

АК «АЛРОСА» (ПАО)

**РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА,
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**



СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении	1
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность	5
2. Основные положения учетной политики и важные оценочные значения и суждения	5
3. Управление финансовыми рисками	30
4. Финансовые инструменты по категориям	35
5. Структура группы и инвестиции	36
6. Банковские депозиты	39
7. Денежные средства и их эквиваленты	40
8. Основные средства	41
9. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	42
10. Запасы	43
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность	43
12. Капитал	45
13. Долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	47
14. Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	49
15. Прочие резервы	50
16. Государственные субсидии	51
17. Резерв по пенсионным обязательствам	52
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	56
19. Налог на прибыль, прочие налоги и отложенные налоговые активы и обязательства	56
20. Выручка от продаж	59
21. Себестоимость продаж	59
22. Общие и административные расходы	60
23. Коммерческие расходы	60
24. Прочие операционные доходы	60
25. Прочие операционные расходы	61
26. Финансовые доходы	61
27. Финансовые расходы	61
28. Денежные средства от операционной деятельности	62
29. Условные и договорные обязательства	63
30. Операции со связанными сторонами	69
31. Неконтролирующая доля участия	73
32. Информация о хозяйственных сегментах	74
33. Справедливая стоимость финансовых инструментов	76
34. События после отчетной даты	77

Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Акционерам

Акционерной компании «АЛРОСА» (публичного акционерного общества)

Мнение

Прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Акционерной компании «АЛРОСА» (публичного акционерного общества) (далее – АК «АЛРОСА» (ПАО)) и ее дочерних организаций (далее – Группа), состоящая из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и раскрываемых консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также отдельных примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, включая основы подготовки раскрываемой отчетности, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 2 Примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

В раскрываемой консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о ней

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы в нашем заключении от 26 февраля 2026 года. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерная компания «АПРОСА» (публичное акционерное общество) (АК «АПРОСА» (ПАО)).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 678174, Республика Саха (Якутия), г. Мирный, ул. Ленина, д. 6.

Государственная регистрация:

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 17 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1021400967092.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Государственная регистрация:

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» 11506030481.

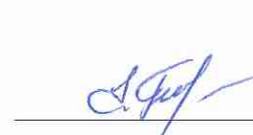


РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвил	5.1	1 439	1 439
Нематериальные активы		4 450	3 310
Основные средства	8	310 543	302 848
Активы в форме права пользования	9	4 022	2 787
Отложенные налоговые активы	19	2 079	1 191
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	84	294
Итого внеоборотные активы		322 617	311 869
Оборотные активы			
Запасы	10	250 840	230 991
Предоплата по текущему налогу на прибыль		268	2 016
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	13 451	13 381
Банковские депозиты	6	73 519	7 589
Денежные средства и их эквиваленты	7	38 787	81 127
		376 865	335 104
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	5.3	-	1 986
Инвестиция в ассоциированную компанию, предназначенная для продажи	5.3	-	9 776
Итого оборотные активы		376 865	346 866
Всего активы		699 482	658 735
Капитал			
Акционерный капитал	12	12 473	12 473
Добавочный капитал		10 431	10 431
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(258)	(258)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	12	383 794	348 337
Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА» (ПАО)		406 440	370 983
Неконтролирующая доля участия	31	274	(2 030)
Итого капитал		406 714	368 953
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	13	108 647	128 704
Резерв по пенсионным обязательствам	17	3 614	3 879
Прочие резервы	15	23 907	18 150
Отложенные налоговые обязательства	19	10 148	10 210
Государственные субсидии	16	2 147	2 085
Прочие долгосрочные обязательства		7 305	270
Итого долгосрочные обязательства		155 768	163 298
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	14	92 050	67 927
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	33 386	46 038
Обязательства по текущему налогу на прибыль		784	422
Прочие налоги к уплате	19	9 482	10 638
Дивиденды к уплате	13	1 298	1 296
		137 000	126 321
Обязательства, непосредственно связанные с активами выбывающей группы, предназначенные для продажи	5.3	-	163
Итого краткосрочные обязательства		137 000	126 484
Итого обязательства		292 768	289 782
Всего капитал и обязательства		699 482	658 735

Подписано 26 февраля 2026 года следующими руководителями:


П. А. Маринычев
Генеральный директор –
председатель правления


Е. И. Глазунова
Главный бухгалтер



**РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка от продаж	20	235 089	239 067
Доход от субсидий	16	6 040	5 005
Себестоимость продаж	21	(175 229)	(157 482)
Роялти	19	(1 209)	(1 209)
Валовая прибыль		64 691	85 381
Общие и административные расходы	22	(20 762)	(20 348)
Коммерческие расходы	23	(6 838)	(7 734)
Прочие операционные доходы	24	36 521	11 937
Прочие операционные расходы	25	(40 786)	(38 701)
Прибыль от основной деятельности		32 826	30 535
Финансовые доходы	26	42 020	24 743
Финансовые расходы	27	(36 557)	(36 674)
Доля в чистой прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	5.2	2 518	13 899
Прибыль до налогообложения		40 807	32 503
Расходы по налогу на прибыль	19	(4 568)	(13 257)
Прибыль за год		36 239	19 246
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке пенсионных обязательств за вычетом отложенного налога на прибыль	17, 19	260	161
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		260	161
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы за вычетом отложенного налога на прибыль		99	97
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		99	97
Итого прочий совокупный доход за год		359	258
Итого совокупный доход за год		36 598	19 504
Прибыль, относящаяся на:			
Акционеров АК «АЛРОСА» (ПАО)		36 230	21 162
Неконтролирующую долю участия	31	9	(1 916)
Прибыль за год		36 239	19 246
Совокупный доход, относящийся на:			
Акционеров АК «АЛРОСА» (ПАО)		35 935	21 532
Неконтролирующую долю участия		663	(2 028)
Совокупный доход за год		36 598	19 504
Базовая и разводненная прибыль на акцию, относимая на акционеров АК «АЛРОСА» (ПАО) (в российских рублях)	12	5,02	2,93



РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	28	35 802	41 270
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(49 419)	(58 915)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		122	47
Приобретение лицензии на разработку золоторудного месторождения	8	-	(5 440)
Полученные проценты		2 398	4 671
Поступления от выбытия дочерних предприятий, за минусом выбывших денежных средств	5.3	2 506	677
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированные организации	5.3	15 942	1 010
Поступления от переуступки прав требования на дебиторскую задолженность по дивидендам ассоциированной организации	5.3	19 019	-
Перевод денежных средств на депозитные счета		(166 930)	(134 153)
Денежные средства, поступившие с депозитных счетов		96 682	186 291
Государственные субсидии на инвестиционную деятельность		90	90
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(79 590)	(5 722)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов		(29 177)	(25 140)
Получение кредитов и займов		49 147	72 187
Погашение обязательства по аренде		(821)	(708)
Взнос миноритарного акционера в капитал дочерней компании		186	-
Проценты уплаченные		(18 130)	(7 034)
Дивиденды уплаченные	13	(12)	(32 536)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	13	-	(7)
Возвраты невостребованных дивидендов	13	13	1 264
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		1 206	8 026
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(42 582)	43 574
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		81 601	36 437
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(232)	1 590
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	38 787	81 601



РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА» (ПАО)							Неконтролирующая доля участия (Прим.31)	Итого капитал
	Количество акций в обращении	Акционер- ный капитал	Доба- вочный капитал	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Прочие резервы (прим. 12)	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2024 г.	7 212 635 830	12 473	10 431	(258)	(20 646)	379 854	381 854	5	381 859
Совокупный доход									
Прибыль за год	-	-	-	-	-	21 162	21 162	(1 916)	19 246
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	370	-	370	(112)	258
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	370	21 162	21 532	(2 028)	19 504
Операции с акционерами									
Дивиденды (прим. 12, 13)	-	-	-	-	-	(32 529)	(32 529)	(7)	(32 536)
Возврат невостребованных дивидендов (прим. 13)	-	-	-	-	-	126	126	-	126
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	-	(32 403)	(32 403)	(7)	(32 410)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	7 212 635 830	12 473	10 431	(258)	(20 276)	368 613	370 983	(2 030)	368 953
Остаток на 1 января 2025 г.	7 212 635 830	12 473	10 431	(258)	(20 276)	368 613	370 983	(2 030)	368 953
Совокупный доход									
Прибыль за год	-	-	-	-	-	36 230	36 230	9	36 239
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	(295)	-	(295)	654	359
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	(295)	36 230	35 935	663	36 598
Операции с акционерами									
Выбытие ассоциированной организации (прим. 5.3, 12)	-	-	-	-	(1 380)	-	(1 380)	-	(1 380)
Выбытие дочернего предприятия (прим. 5.3, 12)	-	-	-	-	902	-	902	1 410	2 312
Неконтролирующая доля участия, признанная при приобретении дочернего предприятия	-	-	-	-	-	-	-	231	231
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	(478)	-	(478)	1 641	1 163
Остаток на 31 декабря 2025 г.	7 212 635 830	12 473	10 431	(258)	(21 049)	404 843	406 440	274	406 714



1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Основной деятельностью Акционерной компании «АЛРОСА» (публичное акционерное общество) (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа») является поиск месторождений и добыча алмазов, а также огранка и продажа алмазов и бриллиантов. Компания была зарегистрирована 13 августа 1992 года на территории Республики Саха (Якутия), входящей в состав Российской Федерации.

Группа имеет производственные мощности в г. Мирном, г. Удачном, п. Айхал, Нюрбинском и Анабарском районах Республики Саха (Якутия) (расположены в Восточной Сибири) и Архангельской области. Срок действия лицензий на основные алмазные месторождения Группы заканчивается в 2025 – 2048 гг. По мнению руководства Группы, срок действия вышеуказанных лицензий при необходимости будет продлен.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года основными акционерами Компании являлись: Российская Федерация (33,0 процента акций) в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом и Республика Саха (Якутия) (25,0 процентов акций) в лице Министерства имущественных и земельных отношений Республики Саха (Якутия). Таким образом, совокупная доля государства в уставном капитале Компании превышает 50%.

Юридический адрес Компании и местонахождение ее головного офиса: 678175, Россия, Республика Саха (Якутия), улус Мирнинский, г. Мирный, ул. Ленина, д. 6.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ

(а) Основные принципы составления отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату, составленной руководством Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) её контрагентам (далее – «чувствительная информация»). В связи с этим настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы в полном соответствии с требованиями к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, сформулированными Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности» (далее «МСА 810»).

Решение о составлении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства РФ от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» (далее – «Постановление № 1490 от 13 сентября 2023 года»). Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании Постановления Правительства РФ № 1490 от 13 сентября 2023 года и Постановления Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 "Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее – «Постановление № 1102 от 4 июля 2023 года»).

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для предоставления полного комплекта консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО.

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) её контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

На основании Постановления № 1102 от 4 июля 2023 года из состава раскрываемой консолидированной финансовой отчетности полностью или частично исключены следующие примечания:



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(а) Основные принципы составления отчетности (продолжение)

- пункт (э) Важные оценочные значения и суждения примечания 2 «Основные положения учетной политики и важные оценочные значения и суждения»;
- примечание 5 «Структура группы и инвестиции»;
- примечание 6 «Банковские депозиты»;
- примечание 20 «Выручка от продаж»;
- примечание 30 «Операции со связанными сторонами»;
- примечание 31 «Неконтролирующая доля участия»;
- примечание 32 «Информация о хозяйственных сегментах».

При наличии дополнительных разъяснений, изменений либо конкретизации требований к раскрываемой информации, в том числе со стороны Центрального Банка Российской Федерации, Группа оценит их влияние на состав и содержание раскрываемой информации, не наносящей ущерб Группе и (или) ее контрагентам.

Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете, Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ) и Федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ) (далее все вместе – «РСБУ»). Функциональной валютой этих компаний является российский рубль. Компании Группы, зарегистрированные на территории других государств, ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями законодательства соответствующих стран и в соответствующей функциональной валюте.

Официальный курс доллара США по отношению к российскому рублю, установленный Центральным банком Российской Федерации, составил 78,2267 руб. и 101,6797 руб. за один доллар США на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно. Официальный курс евро по отношению к российскому рублю, установленный Центральным банком Российской Федерации, составил 92,0938 руб. и 106,1028 руб. за один евро на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно. Официальный курс китайского юаня по отношению к российскому рублю, установленный Центральным банком Российской Федерации, составил 11,1592 руб. и 13,4272 руб. за один китайский юань на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно.

(б) Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2025 году Группа начала применять все стандарты МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2025 года и имеют отношение к ее деятельности.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2025 года, но не оказали существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения. В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - текущий обменный курс;
 - процесс оценки;
 - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Ожидается, что следующие новые стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки касаются следующих моментов:

- Классификация финансовых активов:
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам.
 - Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
 - Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевыми инструментами, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Ранее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

(в) Принципы консолидации

Группа состоит из материнской Компании и дочерних предприятий. Все операции, остатки и нерезализованные прибыли между предприятиями Группы исключены из раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Учетная политика дочерних предприятий, ассоциированных организаций и совместных предприятий соответствует учетной политике, принятой материнской Компанией.

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения), и исключаются из раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утраты контроля.

Приобретение Группой всех дочерних предприятий, включая приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства и условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения вне зависимости от величины доли неконтролирующих акционеров. Группа оценивает долю участия неконтролирующих акционеров по каждой конкретной сделке по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле в чистых активах приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Операции под общим контролем учитываются Группой также по методу приобретения.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) Принципы консолидации (продолжение)

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Организация не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия в операциях, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в раскрываемом консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Если объединение бизнеса проходит в несколько этапов, то текущая стоимость доли, приобретенной ранее, оценивается на дату каждого последующего приобретения по справедливой стоимости; доходы или расходы, возникающие от указанной переоценки, признаются в составе прибыли или убытка.

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе раскрываемой консолидированной прибыли или убытке за год, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли прибыли ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) Гудвил

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, в основном, состоят из лицензий на программные продукты, приобретенные по программе импортозамещения, и затрат на разработку автоматизированных учетных систем.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно либо созданные собственными силами, первоначально признаются по фактическим затратам. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, амортизируются линейным способом в течение расчетного срока полезного использования (СПИ), составляющего в среднем от 2 до 10 лет, и оцениваются на предмет обесценения каждый раз, когда имеются признаки возможного обесценения нематериального актива.

Срок амортизации и метод амортизации нематериального актива с конечным СПИ пересматриваются по крайней мере в конце каждого отчетного периода. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с конечным СПИ признаются в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции конкретного нематериального актива.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (т.е. на дату, когда получатель актива получает над ним контроль) или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива, включаются в прочие операционные доходы или расходы раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Основные средства

Стоимость основных средств включает расходы на разработку месторождений полезных ископаемых и на строительство и приобретение основных средств, используемых при их эксплуатации.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Первоначальная стоимость включает в себя все затраты, непосредственно связанные с приобретением основных средств. Затраты, понесенные впоследствии, включаются в стоимость основных средств или, в зависимости от обстоятельств, отражаются в качестве отдельного актива только в том случае, если существует высокая вероятность поступления в Группу будущих экономических выгод, являющихся следствием данных понесенных затрат, а также если величина данных затрат может быть достоверно оценена. Текущая стоимость части основного средства, которая была заменена, списывается с баланса, затраты на замену капитализируются. Прочие затраты, связанные с текущим ремонтом и обслуживанием основных средств, относятся на расходы по мере их возникновения.

Расходы, связанные с геофизическим анализом и геологоразведкой, признаются в качестве затрат текущего периода, пока не подтверждено существование запасов, извлечение которых является экономически целесообразным. Расходы на геологоразведку включаются в состав прочих операционных расходов. Все расходы, понесенные в дальнейшем, признаются как расходы, связанные с разработкой месторождения, и отражаются в составе основных средств. Данные затраты амортизируются с момента начала промышленной добычи полезных ископаемых на конкретном месторождении. Амортизация рассчитывается пропорционально объемам производства по каждому месторождению. Расчет амортизации основан на информации о вероятных и доказанных запасах полезных ископаемых. База для расчета амортизации включает в себя величину будущих затрат на разработку, необходимых для извлечения всех запасов полезных ископаемых из месторождения.

Расходы, связанные с осуществлением вскрышных работ при осуществлении добычи полезных ископаемых открытым способом или относящиеся к будущим периодам, отражаются в составе основных средств и амортизируются пропорционально объемам производства в течение срока поступления экономических выгод, соответствующих понесенным расходам. Группа признает актив, связанный с осуществлением вскрышных работ, только в том случае, если он соответствует всем нижеприведенным критериям:

- существует вероятность притока будущих экономических выгод (улучшенный доступ к рудному телу), связанных с осуществлением вскрышных работ;
- имеется возможность идентифицировать компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ;
- имеется возможность достоверно оценить расходы, связанные с осуществлением вскрышных работ.

Прибыли или убытки от выбытия основных средств определяются как разница между доходами, полученными в результате выбытия основного средства, и его остаточной стоимостью и включаются в состав прибылей или убытков.

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков, свидетельствующих о возможном обесценении основных средств. Если такие признаки существуют, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а разница признается как расход (убыток от обесценения) в составе прибыли или убытка в периоде, в котором такое снижение было выявлено. В случае изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости, убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, восстанавливается.

Затраты по заемным средствам включаются в стоимость квалифицируемого актива в течение периода, необходимого для строительства и подготовки актива к эксплуатации.

Компенсация, предоставляемая третьими лицами в связи с обесценением, утратой или передачей объектов основных средств, включается в состав прибыли или убытка, когда такая компенсация причитается к получению.

Классификация лицензий на добычу. Руководство считает, что стоимость лицензий представляет собой неотъемлемую часть стоимости приобретения месторождений, соответственно лицензии включены в состав основных средств в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2025 года остаточная стоимость лицензий, включенных в состав основных средств, составила 8 000 млн руб. (31 декабря 2024 года: 8 086 млн руб.).



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Основные средства (продолжение)

Амортизация. Амортизация основных средств начисляется с момента их готовности к эксплуатации.

Амортизация зданий и сооружений, непосредственно используемых при добыче полезных ископаемых, рассчитывается исходя из объема производства, определенного для каждого месторождения. Для целей расчетов руководство использует информацию об объемах запасов руды, подтвержденную независимыми экспертами по оценке запасов. В случаях, когда известно, что для извлечения всей ресурсной базы месторождения потребуются будущие капитальные затраты, они включаются в базу для расчета амортизации. Лицензии амортизируются исходя из объемов производства в течение срока их действия. Основные средства, не относящиеся непосредственно к добыче полезных ископаемых, амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

Сроки полезного использования для расчета амортизации:

	Активы, используемые при добыче полезных ископаемых		Прочие активы	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.
Здания	Объем производства	Объем производства	5-100 лет	5-97 лет
Неотделимые улучшения	Объем производства	Объем производства	3 -50 лет	3 -50 лет
Лицензии	Объем производства	Объем производства	-	-
Машины и оборудование	3-20 лет	3-20 лет	3-20 лет	3-20 лет
Транспорт	3-22 лет	3-26 лет	3-22 лет	3-26 лет
Прочие	3-25 лет	3-25 лет	3-25 лет	3-25 лет

Средняя ставка амортизации по основным средствам, амортизируемым исходя из объема производства, за 2025 год составила 9,01 процента (за 2024 год – 8,52 процента).

Объекты местной инфраструктуры. Объекты местной инфраструктуры, построенные или приобретенные Группой (включающие объекты жилого фонда, предназначенные для проживания работников Группы и расположенные в районах ведения Группой производственной деятельности), учтены по первоначальной стоимости и амортизируются в течение сроков их полезного использования, приведенных выше. Данные активы являются неотъемлемой частью производственной деятельности Группы.

(ж) Резервы

Резервы под обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Резерв по обязательству на рекультивацию земель представляет собой приведенную стоимость будущих расходов по конструктивным обязательствам, требуемых для проведения восстановительных работ в областях ведения горнодобывающей и прочей деятельности в тех периодах, в которых данные обязательства будут начислены в соответствии с условиями лицензионных соглашений. Характер этих восстановительных работ включает в себя демонтаж сооружений, хвостохранилищ, действующих объектов, закрытие комбинатов и мест хранения отходов, а также восстановление пострадавших районов. Первоначальная величина резерва по обязательству на рекультивацию земель и любые изменения в оценке отражаются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении в корреспонденции с основными средствами, согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства».



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ж) Резервы (продолжение)

Группа переоценивает резерв по обязательству на рекультивацию земель на каждую отчетную дату. В силу того, что на величину резерва влияют многочисленные факторы, при ее определении применяются существенные допущения и экспертные суждения. Факторы, влияющие на величину резерва, включают в себя оценку масштабов и стоимости работ по рекультивации земель, технологические нововведения, изменения законодательства, темпы роста расходов в сравнении с темпами роста инфляции, а также изменения ставок дисконтирования. Подобная неопределенность может привести к существенной разнице между будущими фактическими расходами на рекультивацию и отраженным в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности резервом. Таким образом, резерв на отчетную дату представляет собой наиболее вероятную оценку руководством Группы приведенной стоимости будущих платежей на рекультивацию земель.

Изменение дисконтированной величины резерва по обязательству на рекультивацию земель с течением времени относится на прибыли или убытки в каждом периоде и отражается в составе финансовых расходов. Прочие изменения резерва по обязательству на рекультивацию земель, связанные с изменением ставки дисконтирования, изменением предполагаемого способа погашения обязательства или величины самого обязательства, учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в том периоде, в котором они произошли. Эффект от данных изменений увеличивает или уменьшает балансовую стоимость соответствующего актива.

(з) Запасы

Запасы алмазов, добытой руды и песков, золота, материалов, используемых при добыче и ремонте, и потребительских товаров отражены в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов списывается по формуле средневзвешенной стоимости.

Запасы добытой руды и песков оцениваются исходя из количества, определяемого по маркшейдерскому замеру объемов руды и песков, оставшихся на конец отчетного года. Товарно-материальные запасы включают затраты, непосредственно относящиеся к добыче алмазов, руды и песков, золота, затраты по заготовке и доставке товарно-материальных запасов до места их использования, а также затраты по доведению запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях. Чистая стоимость реализации определяется как цена продажи, которая в сравнимых обстоятельствах устанавливается Группой, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

(и) Финансовые инструменты – основные определения

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(и) Финансовые инструменты – основные определения (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(и) Финансовые инструменты – основные определения (продолжение)

Долговые инструменты классифицируются по категориям в зависимости от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов:

- долговые инструменты, платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов, учитываются Группой по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, классифицируются как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если Группа удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы;
- прочие финансовые активы оцениваются впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции в долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Так как долевые инструменты Группы предназначены для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, соответствующие следующим двум условиям:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(и) Финансовые инструменты – основные определения (продолжение)

- договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков в указанные даты, являющимися исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные как финансовые активы оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью управления активами является получение денежных потоков от продаж;
- пороговое значение для объемов продаж не предусмотрено.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, подразумевающей удержание для получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью финансового актива является максимальное увеличение денежных потоков за счет продаж;
- руководство проводит оценку на основе справедливой стоимости;
- финансовый актив входит в торговый портфель Группы.

В данную категорию Группа относит финансовые инструменты, входящие в состав торгового портфеля Группы.

Ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, банковские депозиты, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(и) Финансовые инструменты – основные определения (продолжение)

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, формируются на основании вероятности дефолта и ожидаемых коэффициентов убыточности. Группа использует профессиональное суждение при формировании указанных допущений и выборе исходных данных для расчета обесценения на основании опыта деятельности Группы в прошлом, существующих рыночных условий и будущих прогнозных оценок на конец каждого отчетного периода. Дефолт по финансовому активу происходит в случаях, когда контрагент не производит платежи по контракту в течение 90 дней после наступления срока.

Группа использует категории (портфели) финансовой дебиторской задолженности, которые отражают связанный с ними кредитный риск. В основе классификации портфелей лежит категория клиентов и исходный срок задолженности.

Для активов со сроком жизни более года Группа учитывает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска на каждую отчетную дату, сравнивая риск дефолта по активу на отчетную дату с риском дефолта по активу на дату первоначального признания. Значительное увеличение кредитного риска происходит, когда контрагент не осуществляет платежи по договору в течение 30 дней после наступления срока, а также на основании таких факторов, как изменение внешних кредитных рейтингов и появление у Группы информации о прочих негативных факторах, влияющих на возможность осуществления платежа.

Финансовые активы списываются, когда отсутствуют обоснованные ожидания в отношении возмещения по активам. Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе прибылей или убытков.

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности.

Для целей расчета ожидаемых кредитных убытков по займам выданным и банковским депозитам, Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков на основе «трехэтапного» подхода, основанного на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в примечании 3.

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в примечании 3. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В примечании 3 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(и) Финансовые инструменты – основные определения (продолжение)

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

(к) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе и остатки по счетам в банках, размещенные до востребования или на срок менее трех месяцев, которые, по мнению руководства Группы, на момент внесения на банковский счет в наименьшей степени подвержены рискам снижения справедливой стоимости и невыполнения обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(л) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

(м) Заемные средства

Полученные кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между первоначальной суммой, признанной в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и суммой к погашению отражается как расходы по процентам в течение срока, на который выдан кредит или заем.

Затраты по займам (проценты), относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, для подготовки к эксплуатации или продажи которых требуется длительный период времени, включаются в стоимость этого актива.

Датой начала капитализации является дата, когда (а) Группа несет затраты по квалифицируемому активу; (б) Группа несет затраты по займам, и (в) Группа осуществляет деятельность, необходимую для подготовки актива к использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(м) Заемные средства (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

(н) Пенсионные обязательства и прочие выплаты, осуществляемые в связи с выходом на пенсию

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет выплаты в Пенсионный фонд РФ за своих сотрудников. Обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ, представляющие собой пенсионный план с установленными взносами, сделанные в интересах сотрудников, напрямую вовлеченных в процесс производства алмазной продукции, включаются в состав заработной платы и прочих выплат работникам в составе затрат на производство продукции и распределяются между незавершенным производством (алмазы и руда и пески) и себестоимостью продаж. Обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ, осуществляемые в интересах прочих сотрудников, включаются в состав заработной платы и прочих выплат работникам в составе общих и административных и коммерческих расходов.

С 1 июля 2017 года финансирование негосударственной пенсии осуществляется Группой совместно с работниками на паритетных условиях.

До 1 июля 2017 года действовала непаритетная пенсионная программа, в соответствии с которой у Группы существует обязательство в рамках пенсионного плана с установленными выплатами. Обязательства по пенсионным выплатам оцениваются по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих обязательств. Актуарные прибыли или убытки, возникшие вследствие корректировок на основе опыта или изменения актуарных предположений, признаются в составе прочего совокупного дохода в периоде их возникновения.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ГАЗФОНД пенсионные накопления» (до апреля 2024 года - Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Алмазная осень») занимается реализацией пенсионного плана с установленными выплатами. Величина пенсионных выплат, которые работник будет получать после выхода на пенсию, обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж работы и средняя заработная плата за год, выбранный работником. Обязательство, признаваемое в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионного плана с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат за вычетом справедливой стоимости активов пенсионного плана, скорректированную на величину непризнанных актуарных прибылей или убытков.

(о) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(п) Учет обязательств по аренде и активов в форме права пользования

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются линейным методом до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, скорректированную на арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, и впоследствии оценивается по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(п) Учет обязательств по аренде и активов в форме права пользования (продолжение)

Балансовая стоимость обязательства по аренде переоценивается для отражения переоценки или модификации договоров аренды, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей. Переоценка обязательства по аренде отражается в случае изменения денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора аренды. Модификация договора аренды представляет собой изменение сферы применения договора аренды или возмещения за аренду, которое не было предусмотрено первоначальными условиями аренды. Любые изменения обязательства по аренде в случаях, описанных выше, корректируют также стоимость актива в форме права пользования. Любое изменение, вызванное условиями, которые являются частью первоначального договора аренды, включая изменения, вызванные условиями о пересмотре рыночной аренды или осуществлением варианта продления, является переоценкой. Датой начала учета эффекта от модификации является дата, когда стороны соглашаются на изменение договора аренды.

Учет расходов на периодические ремонты и техническое обслуживание воздушных судов (ВС)

Арендатор на дату начала аренды оценивает стоимость регулярного капитального ремонта, которая будет формировать рабочий ресурс ВС при его возврате, и признает эту сумму в составе актива в форме права пользования в корреспонденции с резервом на восстановление базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды ВС. Актив в форме права пользования амортизируются с использованием линейного метода в течение срока аренды.

Резерв на ремонт и техническое обслуживание ВС перед возвратом регулярно переоценивается, и изменения балансовой стоимости резерва признаются в корреспонденции с соответствующим активом в форме права пользования. Оценка резерва производится с учетом дисконтирования.

При осуществлении ремонта отражается использование ранее созданного резерва в корреспонденции со счетами расчетов по ремонтам. Сумма превышения или недоиспользования резерва признается в составе доходов/ расходов периода.

Учет отчислений на ТФО (тяжелые формы технического обслуживания)

В соответствии с условиями ряда договоров по аренде ВС, Группа регулярно перечисляет денежные средства Арендодателю, таким образом формируя резерв на ТФО и ремонт ВС.

После того, как Группа понесла затраты по данным видам ремонтов, она выставляет запрос Арендодателю на возмещение этих затрат из резервного фонда и получает полное или частичное возмещение в зависимости от различных факторов.

Порядок учета ТФО зависит от условий договора:

1. Отчисления по регулярным капитальным ремонтам, возмещение по которым ожидается к получению

Финансовый актив должен быть признан при внесении соответствующего отчисления на техническое обслуживание и первоначально измеряется по текущей стоимости будущего возмещения, сумма дисконта отражается в составе расходов периода. Финансовый актив увеличивается на проценты в течение всего срока жизни с использованием метода эффективной процентной ставки до номинальной суммы, возвращаемой арендодателем арендатору.

При возврате возмещения сумма возврата засчитывается против финансового актива. В случае если сумма полученного возмещения меньше финансового актива, Группа оценивает вероятность возврата остатка резерва и в том случае, если остаток не ожидается к получению, он списывается в расходы периода как переменный платеж.

2. Отчисления, возмещение по которым не ожидается, т.к. соответствующие формы ТФО будут проводиться следующим арендатором или арендодателем

Отчисления в резервный фонд, которые не должны быть возвращены арендатору, должны рассматриваться как любые другие арендные платежи в рамках МСФО (IFRS) 16.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(п) Учет обязательств по аренде и активов в форме права пользования (продолжение)

Раскрытие в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Активы в форме права пользования» в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, долгосрочные обязательства и текущая часть обязательства по аренде раскрываются по строке «Долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства» в составе долгосрочных обязательств и по строке «Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства» в составе краткосрочных обязательств в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Процентный расход по обязательствам по аренде раскрывается по строке «Финансовые расходы» в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Себестоимость продаж», «Общие и административные расходы» и «Коммерческие расходы» в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные потоки от финансовой деятельности» в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств.

Краткосрочная аренда (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и аренда активов с низкой стоимостью, признается в качестве расхода в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на протяжении срока аренды.

(р) Выплаты, основанные на акциях

Группа использует комбинированный план выплат вознаграждения, основанного на акциях, осуществляемый в форме денежных средств или долевых инструментов, компонент капитала которого равен нулю. В соответствии с этим планом, Группа получает услуги от работников в качестве вознаграждения за долевые инструменты (акции) Группы. Услуги, которые были предоставлены работниками, полученные в обмен на основанное на акциях вознаграждение с выплатой денежными средствами, признаются по справедливой стоимости принятого обязательства и относятся на расходы в момент их использования. Обязательство переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и все изменения незамедлительно признаются в составе прибылей и убытков.

(с) Капитал

Уставный капитал. Уставный капитал состоит из обыкновенных акций, которые классифицируются как акционерный капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Превышение справедливой стоимости поступлений экономических выгод при выпуске новых акций над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал в раскрываемом консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Выкупленные собственные акции. Стоимость приобретения акций Компании предприятиями Группы, включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей величины капитала до момента повторной продажи. В случае последующей продажи акций полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в состав капитала. Выкупленные акции Компании отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения. Превышение стоимости приобретения или продажи акций над номинальной стоимостью акций отражается в составе нераспределенной прибыли.

Резервы. Изменение доли владения в дочерних предприятиях отражается в составе резервов.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из величины акционерного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были утверждены Общим собранием акционеров до отчетной даты включительно.

(т) Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) Признание выручки (продолжение)

Выручка от продажи алмазов и других товаров признается на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены. Условиями большей части договоров предусмотрена полная предоплата.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Выручка от предоставления транспортных и прочих услуг признается в течение отчетного периода, в котором услуги оказаны. Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Счета выставляются покупателям ежемесячно, и возмещение подлежит уплате после выставления счета.

Обязательства по договорам с покупателями представлены полученными авансами, которые признаются в составе выручки в течение года.

(у) Процентные доходы

Процентные доходы отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

(ф) Доходы по дивидендам

Доходы по дивидендам отражаются в момент установления права акционера на получение дивидендов, и когда вероятность притока экономических выгод высока.

(х) Государственные субсидии

Группа получает субсидии от Правительства Российской Федерации и субъектов Российской Федерации для компенсации эффектов тарифного регулирования, возмещения недополученных доходов, связанных с поставкой льготной категории потребителей коммунальных услуг, на строительство объектов инфраструктуры и другие цели.

Государственные субсидии, связанные с доходами, на систематической основе отражаются отдельно как доходы от субсидий в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(х) Государственные субсидии (продолжение)

Государственные субсидии, полученные на строительство объектов инфраструктуры, учитываются в составе прочих обязательств до момента ввода соответствующего актива в эксплуатацию. В дальнейшем, в течение срока полезного использования актива, сумма отраженной субсидии ежемесячно списывается в прочие операционные доходы в размере начисленной амортизации.

В соответствии с МСФО (IAS) 20 Группа не признает субсидии, пока не появится обоснованная уверенность в том, что будут выполнены все условия, связанные с субсидией, и что субсидия будет получена. Получение субсидии само по себе не является решающим доказательством того, что условия, связанные с ней, выполнены или будут выполнены.

Поступление денежных средств в виде государственных субсидий на строительство объектов инфраструктуры отражается в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств отдельно в составе потоков денежных средств от инвестиционной деятельности.

(ц) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (возмещение) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибыли или убытка Группы, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство Группы ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ц) Налог на прибыль (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

(ч) Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка Группы. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам и прочим финансовым обязательствам, а также депозитам со сроком размещения свыше трех месяцев, представлены в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы, включая курсовые разницы по денежным средствам и их эквивалентам, представляются в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов или прочих операционных расходов, так как возникают от операционной деятельности.

Отчеты о финансовом положении зарубежных дочерних предприятий пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам, действовавшим на отчетную дату. Отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе этих предприятий пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов зарубежных дочерних предприятий, учитываются в составе прочего совокупного дохода Группы.

Займы между компаниями Группы и соответствующие положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако, если договор займа заключен между компаниями Группы, имеющими разные функциональные валюты, курсовые разницы не могут быть исключены в полном объеме и отражаются в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, кроме тех случаев, когда не ожидается, что заем будет погашен в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Результаты работы и финансовое положение каждой организации Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) переводится в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ш) Социальные обязательства

Добровольные выплаты, осуществляемые Группой в счет поддержки социальных программ, и прочие аналогичные расходы списываются на финансовый результат по мере произведения расходов.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ш) Неденежные операции

Неденежные операции учитываются по справедливой стоимости активов полученных или подлежащих получению. Неденежные операции исключены из раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

(ы) Сегментная отчетность

Операционные сегменты раскрываются согласно внутренней управленческой отчетности, представляемой Правлению Компании, которое является органом, ответственным за принятие операционных решений в Группе. Правление занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов.

(э) Важные оценочные значения и суждения

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в раскрываемом консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, приведены ниже.

Обесценение основных средств. Оценка будущих денежных потоков включает применение ряда суждений и оценок в отношении таких переменных, как объем продаж и производства, цены на алмазы, операционные расходы, капитальные вложения, оценка запасов алмазов и макроэкономических факторов, включающих уровень инфляции и размер ставок дисконтирования. Кроме того, суждение также используется при определении групп активов, генерирующих денежные средства, для целей проведения теста на обесценение.

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков, свидетельствующих о возможном снижении возмещаемой стоимости основных средств ниже их балансовой стоимости.

В 2025 году Наблюдательный Совет принял решение по корректировке профиля добычи с временным прекращением работ на Верхне-Мунском месторождении, активы которого находятся на балансе Компании, и разработкой технического проекта консервации этого месторождения. Решение направлено на повышение эффективности деятельности, сохранения финансовой устойчивости и увеличение свободного денежного потока.

В связи с принятым решением Компания создала резерв под обесценение основных средств Верхне-Мунского месторождения в сумме 8 398 млн руб (прим. 8 и 25).

Кроме того, алмазно-бриллиантовая отрасль в 2025 году продолжала испытывать давление нескольких факторов, в том числе геополитической и макроэкономической неопределенности и изменения потребительских предпочтений, что привело к снижению спроса на ювелирные украшения и росту запасов бриллиантов в ограночном секторе. Для стабилизации ситуации на рынке основные производители алмазов продолжали ограничивать предложение и снижать цены. Данная стратегия позволила частично стабилизировать отрицательную динамику цен на алмазы. В краткосрочной перспективе сложная ситуация на рынке сохранится: избыток запасов в мидстриме, а также сохраняющийся дисбаланс между спросом и предложением продолжают оказывать давление на цены и ограничат потенциал повышения объема продаж Группы.

Относительно высокие уровни ключевой ставки и инфляции продолжили оказывать дополнительное негативное воздействие на экономику Группы в 2025 году. Рост затрат на топливо и другие товарно-материальные ценности за счет возросшего инфляционного давления, а также увеличение фонда оплаты труда за счет индексации в условиях роста инфляции, привели к росту себестоимости производства. Рост ставки налога на прибыль с 20% до 25% в Российской Федерации, НДС с 8,0% до 8,4%, объявленный с 1 января 2025 года, также снижает чистую прибыль, остающуюся в распоряжении Группы.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(э) Важные оценочные значения и суждения (продолжение)

Учитывая вышеперечисленные факторы, в 2025 году Группа провела тест на обесценение внеоборотных активов (включая гудвил), для чего внеоборотные активы Группы были распределены на единицы, генерирующие денежные потоки (далее – ЕГДП), представляющие из себя отдельные алмазодобывающие и производственные компании Группы, подверженные риску обесценения. Возмещаемая величина ЕГДП определялась на основе расчета ценности ее использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности этих ЕГДП.

Возмещаемая величина ЕГДП сравнивалась с балансовой стоимостью внеоборотных активов соответствующей ЕГДП. Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят нейтральный сценарий Стратегии развития Группы АЛРОСА, одобренной Наблюдательным советом на период 2026-2030 гг. (далее «Стратегия»), учитывающий приостановку добычи на Верхне-Мунском месторождении, базовый вариант прогноза социально-экономического развития Российской Федерации, прогноз восстановления спроса на ювелирные изделия с бриллиантами и долгосрочный прогноз роста цен на алмазную продукцию в долларовом эквиваленте.

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставки дисконтирования, цен на алмазы, объема продаж и объема капитальных вложений. В качестве ставки дисконтирования алмазодобывающего сегмента использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), которая на 31 декабря 2025 года была принята на уровне 14,52% в 2026 г., 10,59% в 2027 г. и далее (на 31 декабря 2024 года была принята на уровне 19,85% в 2025 году, 14,73% в 2026 году, 11,26% в 2027 году и далее).

После проведения указанного теста обесценения на 31 декабря 2025 года не было выявлено. Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение к изменению ключевых допущений и пришло к выводу, что разумно возможное изменение указанных допущений, при том, что все остальные показатели остаются неизменными, не приводит к признанию обесценения внеоборотных активов Группы, за исключением эффекта от переменных «цены на алмазы» и «курс рубля по отношению к доллару»: для ЕГДП [*Доступ к сведениям ограничен¹*] снижение цен на алмазы на 0,4% в прогнозном периоде может привести к обесценению, укрепление курса рубля по отношению к доллару на 0,4% в прогнозном периоде также может привести к обесценению.

После проведения указанного теста обесценения на 31 декабря 2024 года не было выявлено. Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение к изменению ключевых допущений и пришло к выводу, что разумно возможное изменение указанных допущений, при том, что все остальные показатели остаются неизменными, не приводит к признанию обесценения основных средств Группы на 31 декабря 2024 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 4 975 млн руб. (прим. 25), в том числе в сумме 4 713 млн руб. в отношении основных средств «Гидрошкапа С.А.Р.Л.» (прим. 5.3).

Основные средства подземного рудника «Мир»

В августе 2017 года на подземном руднике «Мир» произошла авария, деятельность рудника по добыче руды была приостановлена, основные средства, пригодные для дальнейшего использования, переведены на консервацию до принятия решения о порядке возобновления добычных работ на месторождении трубки «Мир». В 2018 году руководство Группы после завершения мероприятий по оценке возможности восстановления деятельности рудника пересмотрело план восстановления и подготовило предварительный проект на строительство новой инфраструктуры, при этом окончательное решение о строительстве не было принято. Использование части активов рудника балансовой стоимостью 7 815 млн руб. новым проектом не было предусмотрено, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2018 года было признано их обесценение. В период 2024-2025 годов часть основных средств рудника «Мир», по которым ранее не было признано обесценение, использовалась другими подразделениями Компании.

Согласно принятой в 2019 году концепции, решение о реализации нового проекта на строительство подземного рудника «Мир-Глубокий» будет принято по результатам доразведки запасов глубоких горизонтов месторождения и последующей подготовки технико-экономического обоснования (далее – «ТЭО») инвестиций.

¹ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 5, 6, 11 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(э) Важные оценочные значения и суждения (продолжение)

По проекту строительства подземного рудника «Мир-Глубокий» выполнена доразведка запасов глубоких горизонтов трубки «Мир», подготовлено соответствующее ТЭО постоянных разведочных кондиций, на базе которого решением Государственной Комиссии по запасам полезных ископаемых утверждены балансовые запасы на глубину до –1300 м. (абс.), также подготовлено ТЭО инвестиций по строительству нового рудника «Мир-Глубокий» (в отм. –575 м./ – 1300 м. (абс.)), подтвердившее возможность экономически эффективной реализации проекта.

По состоянию на 31 декабря 2025 года выполнены подготовительные работы по строительным площадкам вертикальных клетового и скипового стволов. Получены положительные заключения Государственной экспертизы на проектно-сметную документацию по строительству вертикальных стволов и подземных горных выработок со всей необходимой инфраструктурой. Решение о начале реализации проекта планируется принять в 2026 году после актуализации ТЭО инвестиций. Решение о вовлечении в отработку временно неактивных запасов выше отм. –575 м. (абс.) будет приниматься по итогам определения безопасных и эффективных технических решений в рамках отдельного инвестиционного проекта.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований (прим. 29).

Сроки полезного использования основных средств. Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ использования объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Руководство считает, что действующие лицензии на месторождения алмазов после окончания срока их действия будут продлены без существенных дополнительных выплат. У Группы есть опыт продления лицензий в прошлые годы, и она никогда не сталкивалась с отказом государственных органов от их продления. В связи с ожидаемым продлением лицензий на эксплуатацию алмазных месторождений, амортизация по объектам основных средств производственного назначения начислялась исходя из сроков их полезного использования, даже в тех случаях, когда эти сроки превышают сроки действия текущих лицензий.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, если бы оцениваемые сроки полезного использования основных средств были бы на 10 процентов больше / меньше при неизменности всех прочих переменных, величина амортизации за год уменьшилась / увеличилась бы на 2 431 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: на 2 224 млн руб.).

Пенсионные обязательства. Приведенная стоимость пенсионных обязательств зависит от ряда факторов, определяемых на актуарной основе с использованием ряда допущений. Допущения, использованные при определении чистых затрат (дохода) применительно к пенсиям, включают ставку дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях влияют на балансовую стоимость пенсионных обязательств.

Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования по состоянию на конец каждого года. Она представляет собой процентную ставку, используемую для определения приведенной стоимости расчетного выбытия будущих денежных потоков, которые, как ожидается, потребуются для выполнения обязательств по выплате пенсий. Группа принимает в расчет информацию о доходности по государственным облигациям, номинированным в валюте, в которой осуществляются пенсионные выплаты, сроки погашения которых приблизительно совпадают со сроками погашения соответствующего пенсионного обязательства (прим. 17).

Резерв по обязательству на рекультивацию земель. Исходя из требований действующего законодательства Российской Федерации и различных договоров, связанных с лицензиями, и ожидаемой продолжительности разработки запасов, Группа оценивает свои дисконтированные обязательства по выбытию долгосрочных активов. Оценка и дисконтирование указанных обязательств требует применения ряда существенных допущений, включая объем необходимых работ, продолжительность разработки и ставку дисконтирования (прим. 15).

Принцип непрерывности деятельности. Группа подготовила данную раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, основываясь на принципе непрерывности деятельности, с учетом влияния осложнения геополитической и экономической обстановки на свое финансовое положение. У Группы нет намерения или необходимости существенно снижать объемы операционной деятельности.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(э) Важные оценочные значения и суждения (продолжение)

Группа считает свою текущую позицию по ликвидности достаточной для устойчивого функционирования. Группа считает, что санкционное давление на Компанию и возросшая волатильность на рынках являются теми факторами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности. При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа там, где это было возможно, использовала обновленные прогнозные данные, как внутренние, так и внешние, из надежных источников статистической информации. В своих суждениях Группа учитывала меры поддержки, принятые Правительством и Центральным банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату. Ввиду неопределенности и продолжительности данных событий Группа не может точно и надежно оценить их количественное влияние на свое финансовое положение.

Руководство отслеживает влияние санкций со стороны недружественных государств на деятельность Группы и предпринимает шаги по минимизации рисков для обеспечения:

- нормальной работы Группы с наименьшими возможными сбоями;
- осуществления текущих процессов продажи и производства;
- поддержания ликвидности и платежеспособности Группы.

По оценкам руководства Группы отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Группы непрерывно осуществлять свою деятельность.

По оценкам руководства Группы описанные в Примечаниях 29 и 34 обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Группы по меньшей мере в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Однако будущие последствия сложившейся ситуации могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

(ю) Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты, а не за счет продолжающегося использования.

Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.



2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ю) Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (продолжение)

Группа перестает амортизировать основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы с момента их классификации в качестве предназначенных для продажи. Активы и обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи (выбывающие группы), представляются отдельно как краткосрочные статьи в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении.

Выбывающая группа классифицируется в качестве прекращенной деятельности, если она является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и:

- представляет собой отдельное значительное направление бизнеса или географический регион ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического региона ведения операций; или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью перепродажи.

Результат прекращенной деятельности исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется как единая сумма прибыли или убытка после налогообложения от прекращенной деятельности в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке.

3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (валютный риск, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Группы.

Риск изменения процентных ставок. Изменение процентных ставок в основном оказывает влияние на изменение стоимости привлечения кредитов и займов (фиксированная процентная ставка) и на будущие денежные потоки (плавающая процентная ставка по кредитам и займам). Доходы и операционные денежные потоки Группы в наименьшей степени подвержены риску изменения рыночных процентных ставок ввиду отсутствия у Группы значительных активов, приносящих процентный доход. Группа в основном подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам. Кредиты и займы с фиксированными процентными ставками подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости этих кредитов и займов. В 2025 и 2024 годах кредиты, полученные Группой, были в основном номинированы в рублях (прим. 13, 14).

В целях снижения вышеуказанного риска Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа принимает решение в отношении того, являются ли более выгодными для Группы займы с фиксированными или плавающими процентными ставками. В случае если изменение текущих рыночных фиксированных или плавающих процентных ставок представляется существенным, руководство Группы может рассмотреть возможность рефинансирования конкретных кредитов и займов на более благоприятных для Группы условиях, касающихся процентных ставок. Группа не имеет официальной политики в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими процентными ставками. При привлечении нового кредита или займа руководство Группы на основании своего суждения принимает решение в отношении того, какие кредиты и займы, с фиксированными или плавающими процентными ставками, являются более выгодными для Группы на период их привлечения. В настоящее время Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования изменения справедливой стоимости денежных потоков в связи с изменением процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые обязательства Группы с плавающей процентной ставкой составляли 92 970 млн руб. (31 декабря 2024 года: 73 713 млн руб.) (прим. 13, 14), все остальные финансовые обязательства и активы Группы являются инструментами с фиксированной ставкой. Если бы плавающие составляющие процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2025 года были выше или ниже на 200 базисных пунктов, то, при отсутствии изменений прочих переменных, влияние на финансовый результат и капитал составило бы 1 845 млн руб. Если бы плавающие составляющие процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2024 года были выше или ниже на 200 базисных пунктов, то, при отсутствии изменений прочих переменных, влияние на финансовый результат и капитал составило бы 1 462 млн руб.



3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск. Поскольку Группа реализует существенную часть своей продукции на экспортных рынках и имеет значительные суммы заемных средств в иностранной валюте, она подвержена риску изменения обменного курса, возникающему, главным образом, в связи с колебаниями курса рубля.

Группа стремится идентифицировать и управлять валютным риском на комплексной основе, принимая во внимание всесторонний анализ естественных экономических инструментов хеджирования, чтобы извлечь выгоду из взаимосвязи между доходами и расходами. При формировании долгового портфеля в соответствие со сложившимися условиями на рынках долгового капитала Группа стремится поддерживать значительную часть долговых обязательств в той же валюте, что и прогнозируемый поток выручки с целью снижения влияния валютного риска. Группа выбирает валюты, в которых планирует держать наличные денежные средства, такие как российский рубль, китайский юань или другие валюты с целью управления краткосрочными валютными рисками.

В таблице ниже представлена информация о величине активов и обязательств Группы, подверженных валютному риску, по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	39	105 012	(104 973)	42	91 686	(91 644)
Евро	68	209	(141)	61	886	(825)
Юань (Китай)	61 994	186	61 808	12 025	176	11 849
Дирхам (ОАЭ)	8	8	-	-	1	(1)
Прочие иностранные валюты	13	46	(33)	17	94	(77)
Итого	62 122	105 461	(43 339)	12 145	92 843	(80 698)

По состоянию на 31 декабря 2025 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась / увеличилась на 20 процентов при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась / увеличилась бы на 15 406 млн руб. (31 декабря 2024 года: если бы стоимость рубля по отношению к доллару США увеличилась / снизилась на 20 процентов при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась / увеличилась бы на 13 157 млн руб.), главным образом за счет убытка / прибыли по курсовым разницам, возникающим при пересчете кредитов и займов и торговой кредиторской задолженности, номинированных в долларах США, частично компенсированных прибылью / убытком по курсовым разницам, возникающим при пересчете денежных средств и торговой дебиторской задолженности, номинированных в той же валюте. Влияние на другие компоненты капитала было бы незначительно.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, если бы стоимость рубля по отношению к китайскому юаню снизилась / увеличилась на 20 процентов при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год увеличилась / уменьшилась бы на 9 271 млн руб. (31 декабря 2024 года: если бы стоимость рубля по отношению к китайскому юаню увеличилась / снизилась на 20 процентов при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год увеличилась / уменьшилась бы на 2 457 млн руб.), главным образом за счет прибыли / убытка по курсовым разницам, возникающим при пересчете денежных средств, депозитов и торговой дебиторской задолженности, номинированных в китайских юанях, частично компенсированных убытком / прибылью по курсовым разницам, возникающим при пересчете кредитов и займов и торговой кредиторской задолженности, номинированных в той же валюте. Влияние на другие компоненты капитала было бы незначительно.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Управление кредитным риском. Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от макроэкономических условий, ожидаемых денежных потоков и течения времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, определения соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами внутри портфеля.

Группа контролирует кредитный риск, размещая денежные средства и депозиты в разных банках с низкой вероятностью наступления дефолта, оцененной на основе уровней кредитного риска.



3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: (1) оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch, Moody's) или, если внешние рейтинги не доступны, (2) внутренняя система оценки на основе анализа рисков. Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Внутренние рейтинги	Рейтинги внешних международных рейтинговых агентств	Рейтинги внешних национальных рейтинговых агентств	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	Контрагенты, характеризующиеся самым низким риском невыполнения обязательств и устойчивыми возможностями исполнить свои договорные обязательства, по которым Группа имеет финансовые данные и регулярно проводит анализ	AAA (Aaa) – BBB- (Baa3)	ruAAA (AAA (RU)) – ruBBB- (BBB-(RU))	0,01%
Хороший уровень	Контрагенты, характеризующиеся низким риском невыполнения обязательств и устойчивыми возможностями исполнить свои договорные обязательства, по которым Группа имеет финансовые данные и проводит периодический анализ	BB+ (Ba1) – BB- (Ba3)	ruBB+ (BB+(RU)) – ruBB- (BB-(RU))	0,01% - 0,5%
Удовлетворительный уровень	Контрагенты, характеризующиеся умеренным риском невыполнения обязательств или допустившие просрочку от 30 до 90 дней	B+ (B1) – B- (B3)	ruB+ (B+(RU)) – ruB- (B-(RU))	0,5% - 5%
Требует специального мониторинга	Контрагенты, характеризующиеся высоким риском невыполнения обязательств и допустившие просрочку от 30 до 90 дней	CCC+ (Ca1) – C (Ca)	ruCCC (CCC(RU)) – ruCC (CC(RU))	5% - 99,9%
Дефолт	Контрагенты, допустившие просрочку по основной сумме долга или процентам на срок более 90 дней	SD – D, DDD – D, C	ruRD – ruD (RD(RU) – D(RU))	100%

В связи с тем, что большинство контрагентов Группы не имеет индивидуального внешнего кредитного рейтинга, в компаниях Группы разработаны процедуры по оценке внутренних кредитных рейтингов, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров, оказание услуг, а также предоставление займов производится контрагентам с положительной кредитной историей. Данные процедуры включают оценку финансового состояния, опыт прошлых отношений и прочие факторы. Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска главным образом по следующим финансовым активам – торговая дебиторская задолженность, займы выданные, прочая дебиторская задолженность. Кроме того, Группа реализует алмазную продукцию на условиях предоплаты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов. *Вероятность дефолта (PD)* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента, который равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. В модели управления «*Ожидаемые кредитные убытки за весь срок*» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «*12-месячные ожидаемые кредитные убытки*» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.



3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка руководством Группы ожидаемых кредитных убытков для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется *прогнозная информация*, если руководство считает, что она может значительно повлиять на выводы об ожидаемых кредитных убытках. Поскольку большая часть финансовых активов Группы является краткосрочной, прогнозная информация не оказывала существенного влияния на выводы об ожидаемых кредитных убытках.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда по финансовому инструменту происходит просрочка платежа основной суммы долга или процентов на срок более 90 дней.

Ожидаемые кредитные убытки в отношении выданных финансовых гарантий. Оценка ожидаемых кредитных убытков по этим инструментам предусматривает те же этапы, которые были описаны выше для балансовых рисков, и отличается в части расчета задолженности на момент дефолта. Задолженность на момент дефолта является произведением коэффициента кредитной конверсии (CCF) и суммы договорного обязательства по будущим гарантированным операциям. Коэффициент кредитной конверсии для финансовых гарантий определяется на основе статистического анализа задолженности на момент дефолта по гарантированному обязательству.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении балансовой стоимостью каждого финансового актива с учетом удерживаемого обеспечения раскрытых в примечаниях 6, 7, 11 соответственно.

Риск ликвидности. Группа реализует консервативную финансовую политику, ориентированную на сбалансированный подход по управлению источниками ликвидности в целях обеспечения поддержания и развития производственной деятельности, а также минимизации рисков. Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции. В связи с динамичным характером бизнеса руководство Группы сохраняет гибкость финансирования путем обеспечения наличия утвержденных кредитных линий и ожидаемых денежных потоков от операционной деятельности. Руководство осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Группы (состоящего из неиспользованной части заемных средств и денежных средств и их эквивалентов) на основании ожидаемого движения денежных средств. Мониторинг осуществляется на уровне Группы на ежемесячной и ежегодной основе. Помимо этого, политика Группы по управлению ликвидностью предусматривает подготовку прогнозов денежных потоков в привязке к основным валютам, а также анализ уровня ликвидных активов, необходимых для этих целей, и выполнение планов по привлечению заемных средств.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договоров; представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам в разрезе сроков погашения этих обязательств:

	по требованию или менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 12 месяцев до 3 лет	более 3 лет	Итого
31 декабря 2025 г.						
Облигации, кредиты, займы и задолженность по выплате процентов	26 848	3 160	63 461	125 849	1 298	220 616
Обязательство по аренде	5 294	384	1 698	2 319	978	10 673
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	7 531	2 049	706	-	-	10 286
Дивиденды к уплате	1 298	-	-	-	-	1 298
Прочая кредиторская задолженность	1 734	3	21	-	-	1 758
	42 705	5 596	65 886	128 168	2 276	244 631
31 декабря 2024 г.						
Облигации, кредиты, займы и задолженность по выплате процентов	30 950	3 236	36 597	77 896	90 533	239 212
Обязательство по аренде	4 938	389	1 759	1 260	282	8 628
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	7 976	2 871	1 255	-	-	12 102
Дивиденды к уплате	1 296	-	-	-	-	1 296
Прочая кредиторская задолженность	1 346	477	-	-	-	1 823
	46 506	6 973	39 611	79 156	90 815	263 061



3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поскольку суммы задолженности по процентам, приведенные в таблице выше, представляют собой недисконтированные денежные потоки, обусловленные соответствующими договорами, они не равны отраженной в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении учетной стоимости задолженности по процентам.

Управление капиталом. Управление капиталом направлено, прежде всего, на поддержание и развитие производственной деятельности Группы. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости, обеспечения финансовой стабильности Компании и сохранения высокого кредитного качества Компании как заемщика.

Согласно имеющимся кредитным соглашениям Группа должна соблюдать ряд требований к уровню долга и расходам, направляемым на обслуживание долговых обязательств. В течение 2025 и 2024 годов Группа соблюдала все указанные внешние требования (прим. 29).

Компания реализует консервативную финансовую политику, ориентированную на сбалансированный подход по управлению источниками ликвидности в целях обеспечения поддержания и развития производственной деятельности, а также минимизации рисков.

При определении оптимального уровня долговой нагрузки в среднем по циклу Компания руководствуется целевым значением показателя «Чистый долг/ЕБИТДА за последние 12 месяцев» в интервале от 0,5 до 1,0.

Компания стремится к минимизации средневзвешенной стоимости капитала (WACC) за счет эффективного распределения источников финансирования деятельности Компании между собственным и заемным капиталами.

В целях минимизации стоимости заемного финансирования Компания стремится обеспечивать присутствие на рынке долгового капитала, а также придерживаться целевых финансово-экономических показателей, соответствующих высокому уровню финансовой устойчивости, соответствующих критериям кредитного рейтинга инвестиционного уровня.

Управление структурой капитала осуществляется посредством контроля Руководства Компании за результатами деятельности Группы на основе следующих показателей:

- свободный денежный поток;
- чистый долг к ЕБИТДА за последние 12 месяцев;
- доля заемного капитала в структуре источников финансирования Компании (коэффициент финансового рычага).

Свободный денежный поток (СДП) рассчитывается как денежный поток от операционной деятельности, за вычетом денежного потока, направляемого на финансирование капитальных вложений (по статье «Приобретение основных средств и нематериальных активов» раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств). В 2024 году Группа приобрела лицензию на разработку золоторудного месторождения за 5 440 млн руб. (прим. 8), приобретение лицензии не было включено в расчет СДП, т.к. не является приобретением актива, связанным с основной деятельностью Группы.

Показатель ЕБИТДА – это прибыль или убыток Группы за период, скорректированные на расходы по налогу на прибыль, финансовые доходы и расходы, долю в чистой прибыли совместных и ассоциированных предприятий, доходы и расходы от курсовых разниц, износ и амортизацию, обесценение и выбытие основных средств, прибыль или убыток от выбытия дочерних предприятий, переоценку инвестиций, разовые эффекты. В 2025 году разовые эффекты были представлены доходами от переуступки прав требования на дивиденды ассоциированной организации в сумме 19 019 млн руб. (прим. 24). В 2024 году разовые эффекты отсутствовали.

Общая сумма долга включает сумму долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, и прочих финансовых обязательств (прим. 13,14).

Чистый долг равен общей сумме долга за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов на каждую отчетную дату.



3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Общая сумма капитала рассчитывается как Итого капитал, отраженный в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, плюс общая сумма долга.

Руководство Группы определяет релевантность уровня перечисленных выше показателей в зависимости от текущей экономической ситуации. Руководство оценивает изменение показателей в динамике и по результатам анализа принимает решение о необходимости разработки плана действий по улучшению указанных показателей.

Значения показателей представлены ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Общая сумма долга (прим. 13, 14)	200 697	196 631
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты (прим. 6, 7)	112 306	88 716
Чистый долг	88 391	107 915
Итого капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА» (ПАО) и неконтролирующим акционерам	406 714	368 953
Общая сумма капитала	607 411	565 584
Коэффициент финансового рычага	0,33	0,35
Свободный денежный поток	(13 617)	(17 645)
ЕБИТДА	57 823	78 638
Чистый долг / ЕБИТДА	1,5	1,4

В 2025 и 2024 годах ни Компания, ни ее дочерние предприятия не имели требований в отношении капитала, установленные третьими сторонами, за исключением законодательно установленного минимально размера уставного капитала.

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПО КАТЕГОРИЯМ

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	Финансовые активы по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Внеоборотные финансовые активы		
Займы выданные	1	61
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	51	191
Итого внеоборотные финансовые активы	52	252
Оборотные финансовые активы		
Займы выданные	8	47
Дебиторская задолженность комиссионера по реализованной алмазной продукции	-	1
Дебиторская задолженность покупателей алмазной продукции	25	-
Прочая торговая дебиторская задолженность	5 019	4 402
Банковские депозиты	73 519	7 589
Денежные средства и их эквиваленты	38 787	81 127
Итого оборотные финансовые активы	117 358	93 166
Итого финансовые активы	117 410	93 418
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	108 647	128 704
Итого долгосрочные финансовые обязательства	108 647	128 704
Текущие финансовые обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	92 050	67 927
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	10 286	12 102
Задолженность по дивидендам	1 298	1 296
Прочая кредиторская задолженность	1 758	1 823
Итого текущие финансовые обязательства	105 392	83 148
Итого финансовые обязательства	214 039	211 852



5. СТРУКТУРА ГРУППЫ И ИНВЕСТИЦИИ

Существенные консолидируемые дочерние предприятия Компании:

[Доступ к сведениям ограничен²].

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года доля владения Группы в уставных капиталах дочерних предприятий соответствовала доле в голосующих акциях данных предприятий.

19 декабря 2025 года Окружным судом в Люксембурге в отношении «АЛРОСА Файненс С.А.» удовлетворено заявление представителя налоговых органов Люксембурга о признании «АЛРОСА Файненс С.А.» банкротом (Примечание 29 (а)). С указанной даты все полномочия органов управления перешли к конкурсному управляющему, назначенным Окружным судом в Люксембурге. Конкурсный управляющий будет осуществлять продажу имущества «АЛРОСА Файненс С.А.» для формирования денежного потока в целях расчета с кредиторами (в том числе с держателями еврооблигаций) в соответствии с очередностью, установленной люксембургским правом. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 Компания потеряла контроль над «АЛРОСА Файненс С.А.».

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств «АЛРОСА Файненс С.А.» (без учета внутригрупповых остатков) на дату потери контроля составила:

	19 декабря 2025 г.
Активы	
Прочие активы	3
Всего активов	3
Обязательства	
Еврооблигации, номинированные в долл. США	48 855
Прочие обязательства	11
Всего обязательств	48 866
Идентифицируемые чистые активы (обязательства)	(48 863)

Финансовый результат от выбытия дочерней компании составил:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
Признание займов, полученных от выбывающей дочерней компании (прим.13)	51 128
За минусом: идентифицируемых чистых активов (обязательств)	(48 863)
Убыток от выбытия дочерней компании, признанный в составе прибыли и убытка (прим.25)	2 265

Выбытие дочерней компании вследствие обстоятельств, описанных выше, не привело к оттоку (или притоку) денежных средств.

5.1. Гудвил

Гудвил в сумме 1 439 млн руб. возник в результате приобретения 49,0 процентов акций *[Доступ к сведениям ограничен²]* в декабре 2007 года. Гудвил относился к ожидаемому увеличению эффективности деятельности компании после ее приобретения (операционной синергии) в результате более эффективной интеграции операционной деятельности дочернего предприятия в деятельность Группы. Гудвил относился к алмазному бизнесу *[Доступ к сведениям ограничен²]* на дату приобретения.

Принимая во внимание факторы, перечисленные в прим.2(э): состояние алмазно-бриллиантовой отрасли, макроэкономические параметры, изменение ставки по налогу на прибыль и прочие факторы Компания приняла решение пересмотреть ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования гудвила на 31 декабря 2025 года.

На 31 декабря 2025 года возмещаемая стоимость гудвила определена путем расчета ценности использования ЕГ ДП *[Доступ к сведениям ограничен²]* на основе данных последних прогнозов будущих денежных потоков *[Доступ к сведениям ограничен²]* на 2026-2040 годы (ожидаемый период, в течение которого будет осуществляться производственная деятельность на имеющихся месторождениях предприятия), сделанных руководством. По результатам проведенного анализа руководство сделало вывод, что на 31 декабря 2025 года обесценение гудвила отсутствует (на 31 декабря 2024 года: обесценение гудвила также отсутствовало).

² Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 5, 6 и 11 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».



5. СТРУКТУРА ГРУППЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5.1. Гудвил (продолжение)

Тест на обесценение предполагает использование суждений в отношении будущих ключевых экономических индикаторов. Основные будущие ключевые индикаторы, используемые руководством при проведении теста на обесценение, представлены ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
	14,52% в 2026 г., 10,59% в 2027 г. и далее	19,85% в 2025 г., 14,73% в 2026 г., 11,26% в 2027 г. и далее
Ставка дисконтирования до учета эффекта налогообложения		
	[Доступ к сведениям ограничен ³]	

Руководство Группы считает, что его суждения обоснованы и приемлемы для текущих экономических условий. На 31 декабря 2025 года руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение к изменению ключевых допущений и пришло к выводу, что разумно возможное изменение ключевых допущений не приведет к признанию обесценения внеоборотных активов (включая гудвил) ЕГДП [Доступ к сведениям ограничен²], за исключением эффекта от переменных «цены на алмазы» и «курс рубля по отношению к доллару» (прим. 2(э)). По мнению руководства, на 31 декабря 2024 года разумно возможное изменение ключевых допущений не приведет к признанию обесценения внеоборотных активов (включая гудвил) ЕГДП [Доступ к сведениям ограничен²].

5.2. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Название	Страна	Доля владения (в процентах)		Балансовая стоимость инвестиций		Доля Группы в чистой прибыли	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
ГРО «Катока Майнинг Лтд.» (ассоциированная организация)	Ангола	-	41,0	-	-	2 518	13 884
Прочие (ассоциированные организации и совместные предприятия)	Россия	20-50	20-50	-	-	-	15
Итого				-	-	2 518	13 899

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года доля владения Группы в уставных капиталах ассоциированных организаций и совместных предприятиях соответствовала доле в голосующих акциях данных предприятий.

2 апреля 2024 года АК «АЛРОСА» (ПАО) прекратила участие в ассоциированной организации [Доступ к сведениям ограничен⁴] в связи с завершением сделки по продаже принадлежащих ей 47,37% акций. Сумма сделки составила 1 010 млн руб. Доход от продажи составил 696 млн руб. (прим. 24).

Горнорудное общество Катока Майнинг, Лтд (далее - ГРО «Катока») – алмазодобывающее предприятие, расположенное в Анголе.

По состоянию на 31 декабря 2024 года дивиденды, объявленные ГРО «Катока» в пользу АК «АЛРОСА» (ПАО) за 2023 год, а также за 2022 и 2021 годы, не были выплачены по причине технической невозможности проведения кредитными учреждениями валютных платежей в адрес АК «АЛРОСА» (ПАО), связанной с санкционными ограничениями, наложенными США в отношении Компании. Руководство Компании приняло решение о создании резерва на сумму задолженности по дивидендам от ГРО «Катока», объявленным по итогам 2023, 2022 и 2021 годов (прим. 11 по состоянию на 31 декабря 2024 года). За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, расходы по созданию резерва были отражены в составе прочих операционных расходов в сумме 10 340 млн руб. (прим. 25).

³ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 13, 17 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с учетом определений сырья, товаров и ресурсов стратегического назначения, данных в Распоряжении Правительства РФ от 30 августа 2022 года № 2473-р и Постановлении Правительства РФ от 13 сентября 2012 года № 923.

⁴ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 3, 5, 10 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».



5. СТРУКТУРА ГРУППЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5.2. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)

Обобщенная финансовая информация об ассоциированных организациях и совместном предприятии Группы представлена ниже:

	ГРО «Катока»		Прочие		Итого	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Внеоборотные активы	-	21 779	7 095	6 495	7 095	28 274
Оборотные активы	-	87 253	103	84	103	87 337
Итого активы	-	109 032	7 198	6 579	7 198	115 611
Долгосрочные обязательства	-	1 921	227	186	227	2 107
Краткосрочные обязательства	-	89 561	5 505	4 004	5 505	93 565
Итого обязательства	-	91 482	5 732	4 190	5 732	95 672
Чистые активы	-	17 550	1 466	2 389	1 466	19 939
Доля компании	-	41%	20-50	20-50	20-50	
Доля компании в чистых активах (без учета обесценения)	-	7 195	718	1 171	718	8 366
Гудвил	-	2 581	-	-	-	2 581
Балансовая стоимость инвестиций (с учетом обесценения)	-	9 776	-	-	-	9 776

	ГРО «Катока»		Прочие		Итого	
	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка	20 723	57 560	-	55	20 723	57 615
Прибыль/(убыток) за год	6 141	33 863	(395)	(257)	5 746	33 606
Объявленные дивиденды акционерам	-	(29 713)	-	-	-	(29 713)

5.3. Выбытие ГРО «Катока» и «Гидрошикапа С.А.Р.Л.»

В декабре 2024 года Группа приняла решение о прекращении участия в ангольских предприятиях, а именно в уставном капитале ассоциированной компании ГРО «Катока» путем продажи доли, составляющей 41% уставного капитала компании, а также в уставном капитале дочернего предприятия «Гидрошикапа С.А.Р.Л.» путем продажи акций, составляющих 55% уставного капитала. На 31 декабря 2024 года инвестиции в ассоциированную компанию в размере 9 776 млн руб. была классифицирована в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении Группы как «Инвестиция в ассоциированную компанию, предназначенная для продажи», дочернее предприятие «Гидрошикапа С.А.Р.Л.» - как «Выбывающая группа, предназначенная для продажи». В связи с тем, что упомянутые выше выбывающие ангольские предприятия, не представляли собой отдельное значительное направление бизнеса или географический район ведения операций, они не являются прекращенной деятельностью в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Непосредственно после классификации в качестве выбывающей группы в декабре 2024 года активы «Гидрошикапа С.А.Р.Л.» (в части основных средств) были обесценены до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу; убыток от обесценения основных средств составил 4 713 млн. руб.

Сделка по продаже ГРО «Катока» и «Гидрошикапа С.А.Р.Л.» была завершена 26 мая 2025 года. Сумма вознаграждения по сделке была получена денежными средствами в мае 2025 года.

Вознаграждение за 41% долю уставного капитала ГРО «Катока» составило 15 942 млн руб., доход от продажи в сумме 6 747 млн руб. был отражен в составе прочих операционных доходов (прим. 24); доход от переуступки прав требования на дебиторскую задолженность по дивидендам в сумме 19 019 млн руб. был также отражен в составе прочих операционных доходов (прим. 24).



5. СТРУКТУРА ГРУППЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5.3. Выбытие ГРО «Катока» и «Гидрошикапа С.А.Р.Л.» (продолжение)

Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах «Гидрошикапа С.А.Р.Л.»:

	26 мая 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы		
Основные средства	54	143
Запасы	15	20
Торговая и прочая дебиторская задолженность	339	315
Банковские депозиты	731	1 034
Денежные средства и их эквиваленты	603	474
Всего активов	1 742	1 986
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5	122
Прочие налоги к уплате	25	41
Всего обязательств	30	163
Чистые активы, связанные с выбывающей группой	1 712	1 823

Группа отразила убыток от продажи дочерней организации «Гидрошикапа С.А.Р.Л.» в сумме 915 млн руб. в составе прочих операционных расходов (прим. 25).

	26 мая 2025 г.
Возмещение, полученное за продажу 55% уставного капитала дочерней организации	3 109
Балансовая стоимость проданных чистых активов	(1 712)
Доля неконтролирующего участия	(1 410)
Совокупный доход по пересчету валют дочерней организации, перенесенный из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков	(902)
Убыток от продажи дочерней организации	915

6. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 года банковские депозиты в сумме 73 519 млн руб. размещены в [Доступ к сведениям ограничен⁵]. По состоянию на 31 декабря 2024 года банковские депозиты в сумме 7 589 млн руб. размещены в [Доступ к сведениям ограничен⁵].

По состоянию на 31 декабря 2025 года процентные ставки по рублевым банковским депозитам со сроком погашения более трех месяцев составили от 13,50% до 22,21% годовых, по депозитам в юанях – от 1,85% до 3,15%. По состоянию на 31 декабря 2024 года процентные ставки по рублевым банковским депозитам со сроком погашения более трех месяцев составили от 15,80% до 24% годовых, по депозитам в юанях – 19,41%.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость банковских депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости. Банковские депозиты относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (прим. 33).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества банковских депозитов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в примечании 3.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Превосходный уровень	73 519	7 589
Итого банковские депозиты	73 519	7 589

⁵ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 10, 12, 18 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».



7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Депозитные счета	36 973	79 748
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 814	1 379
Итого денежные средства и их эквиваленты	38 787	81 127

Для целей отчета о движении денежных средств и их эквиваленты средства на 31 декабря составили:

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к продолжающейся деятельности		38 787	81 127
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к выбывающей группе	5.3	-	474
Всего денежные средства и их эквиваленты		38 787	81 601

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства, размещенные на депозитных счетах, в основном были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения, но не более трех месяцев, и могли быть отозваны без ограничений.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость денежных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Денежные средства относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (прим. 33).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в примечании 3.

По состоянию на 31 декабря 2025 г.	Депозитные счета	Денежные средства на банковских счетах	Итого
Превосходный уровень	36 973	1 745	38 718
Без рейтинга	-	69	69
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе	36 973	1 814	38 787

По состоянию на 31 декабря 2024 г.	Депозитные счета	Денежные средства на банковских счетах	Итого
Превосходный уровень	79 748	1 259	81 007
Без рейтинга	-	120	120
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе	79 748	1 379	81 127



8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Земля и неотдели- мые улучшения	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Лицензии	Незавершен- ное строи- тельство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	88 027	204 962	131 448	59 309	14 054	64 393	2 421	564 614
Поступление	1 958	3 195	17 662	7 925	5 559	29 024	69	65 392
Передача	1 841	14 027	4 149	2 495	-	(22 562)	50	-
Выбытие дочерних предприятий – первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Реклассификация в активы группы выбытия - первоначальная стоимость (прим. 5.3)	-	(10 477)	-	(129)	-	(9)	(263)	(10 878)
Прочее выбытие – первоначальная стоимость	(247)	(3 031)	(4 900)	(2 330)	(5)	(677)	(436)	(11 626)
Курсовые разницы	-	1 236	-	15	-	16	31	1 298
Изменение в оценке обязательства на рекультивацию земель (прим. 15)	-	(5 210)	-	-	-	-	-	(5 210)
Внутреннее перемещение между классами	53	(916)	(51)	220	-	694	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	91 632	203 786	148 308	67 505	19 608	70 879	1 822	603 540
Поступление	1 971	3 529	16 263	5 688	183	23 145	87	50 866
Передача	1 454	17 747	3 736	1 517	-	(24 458)	4	-
Прочее выбытие – первоначальная стоимость	(108)	(1 177)	(6 571)	(3 137)	-	(886)	(18)	(11 897)
Курсовые разницы	(40)	40	-	-	-	(19)	18	(1)
Изменение в оценке обязательства на рекультивацию земель (прим. 15)	-	1 311	-	-	-	-	-	1 311
Внутреннее перемещение между классами	105	318	(391)	8	-	13	(53)	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	95 014	225 554	161 345	71 581	19 791	68 674	1 860	643 819
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31.12.2023	(41 386)	(111 755)	(85 237)	(30 975)	(11 210)	(645)	(1 645)	(282 853)
Амортизация за год	(3 022)	(13 139)	(10 896)	(5 912)	(294)	-	(112)	(33 375)
Выбытие дочерних предприятий – накопленная амортизация	-	-	-	-	-	-	50	50
Реклассификация в активы группы выбытия - накопленная амортизация (прим. 5.3)	-	10 341	-	127	-	8	259	10 735
Прочее выбытие – накопленная амортизация	18	3 015	4 735	2 219	-	-	433	10 420
Курсовые разницы	-	(683)	-	(8)	-	-	(10)	(701)
Обесценение основных средств	(8)	(4 478)	-	(57)	-	(255)	(170)	(4 968)
Внутреннее перемещение между классами	2	11	(20)	7	(18)	-	18	-
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31.12.2024	(44 396)	(116 688)	(91 418)	(34 599)	(11 522)	(892)	(1 177)	(300 692)
Амортизация за год	(3 034)	(12 486)	(12 386)	(6 500)	(269)	-	(105)	(34 780)
Прочее выбытие – накопленная амортизация	104	1 095	6 456	3 057	-	15	22	10 749
Курсовые разницы	-	44	-	43	-	-	(51)	36
Обесценение основных средств	(1 761)	(1 402)	(1 804)	(3 311)	-	(171)	(140)	(8 589)
Внутреннее перемещение между классами	50	(180)	122	-	-	(2)	10	-
Накопленная амортизация и убыток от обесценения на 31.12.2025	(49 037)	(129 617)	(99 030)	(41 310)	(11 791)	(1 050)	(1 441)	(333 276)
Остаточная стоимость на 31.12.2024	47 236	87 098	56 890	32 906	8 086	69 987	645	302 848
Остаточная стоимость на 31.12.2025	45 977	95 937	62 315	30 271	8 000	67 624	419	310 543



8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В июне 2024 года Группа приобрела лицензию на разработку золоторудного месторождения «Дегдеканское рудное поле» в Тенькинском районе Магаданской области за 5 440 млн руб. Разведанные запасы месторождения, по данным Госкомиссии по запасам полезных ископаемых, оцениваются примерно в 100 тонн золота, в том числе балансовые запасы C1+C2 – 38 тонн, со средним содержанием 2,2 г/т (не включая забалансовые запасы). Группа планирует приступить к добыче в 2029 году.

9. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа арендует различные здания, транспортные средства и машины и оборудование. Группа признала следующие активы в форме права пользования:

	Здания	Оборудование	Транспортные средства	Итого
31 декабря 2024 года	1 182	99	1 506	2 787
Поступление	321	11	280	612
Выбытие	(4)	-	-	(4)
Изменения в оценке	90	-	2 317	2 407
Амортизация (прим. 21)	(490)	(58)	(1 232)	(1 780)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	1 099	52	2 871	4 022

	Здания	Оборудование	Транспортные средства	Итого
31 декабря 2023 года	1 527	153	2 182	3 862
Поступление	17	4	-	21
Выбытие	(152)	-	-	(152)
Изменения в оценке	256	-	664	920
Амортизация (прим. 21)	(466)	(58)	(1 340)	(1 864)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 182	99	1 506	2 787

Группа признала следующие обязательства по аренде (прим. 13, 14):

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные обязательства по аренде	2 319	1 520
Краткосрочные обязательства по аренде	6 912	6 750
Итого обязательства по аренде	9 231	8 270

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 активы в форме права пользования представлены, главным образом, правами аренды пяти воздушных судов авиакомпанией, входящей в Группу, и правами аренды зданий. Процентные расходы, включенные в финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 325 млн руб. (2024: 270 млн руб.).



10. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Алмазы	148 446	129 929
Материалы для добычи и ремонта	60 045	67 697
Руда и пески	37 050	28 151
Бриллианты	3 465	3 706
Потребительские и прочие товары	1 778	1 485
Золото	56	23
Итого запасы	250 840	230 991

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в состав алмазов входят покупные алмазы, приобретенные у прочих производителей, в сумме 136 млн руб. и 139 млн руб. соответственно.

Сумма начисленного резерва под обесценение материалов по добыче и ремонту и потребительских и прочих товаров по состоянию на 31 декабря 2025 составила 1 848 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года – 1 284 млн руб.).

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовая дебиторская задолженность	52	252
Займы выданные	1	61
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	51	191
Нефинансовая дебиторская задолженность	32	42
Авансы поставщикам	32	42
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	84	294

Краткосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовая дебиторская задолженность	5 052	4 450
Дебиторская задолженность покупателей алмазной продукции	25	-
Займы выданные	8	47
Дебиторская задолженность комиссионера по реализованной алмазной продукции	-	1
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	5 019	4 402
Нефинансовая дебиторская задолженность	8 399	8 931
НДС к возмещению	5 330	6 194
Авансы поставщикам	1 948	2 516
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	1 121	221
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	13 451	13 381

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается путем дисконтирования будущего притока денежных средств исходя из рыночной ставки процента, доступной получателю на отчетную дату.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость долгосрочной и краткосрочной торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, кроме займов выданных, относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (прим. 33).

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности. Торговая и прочая дебиторская задолженность в таблицах выше указана за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2025 года и 1 января 2025 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.



11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на системе оценки кредитного риска (прим. 3) с корректировкой на наличие гарантий, залогов, поручительства.

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Долгосрочная дебиторская задолженность				
Требуется специального мониторинга	53	(1)	775	(523)
Краткосрочная дебиторская задолженность				
Хороший уровень	2 503	-	1 091	-
Требуется специального мониторинга	5 994	(3 445)	35 818	(32 459)
Дефолт	622	(622)	161	(161)
Итого финансовая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	9 172	-	37 845	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(4 068)	-	(33 143)
Итого финансовая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)	5 104	-	4 702	-

Изменение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2025 г.	Начисление/ (использование) резерва под ожидаемые кредитные убытки	Списание безнадежной дебиторской задолженности	Выбытие компаний из периметра Группы	Рекласс в группу выбытия	Курсовая и трансляционная разницы	31 декабря 2024 г.
Авансы поставщикам	624	101	-	-	-	-	523
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1	1	-	-	-	-	-
	625	102	-	-	-	-	523
Краткосрочная дебиторская задолженность							
Дебиторская задолженность ассоциированных организаций	1 729	(48)	-	(23 026)	-	(6 422)	31 225
Банковские депозиты	7	7	-	-	-	-	-
Авансы поставщикам	256	250	-	-	-	-	6
Прочая торговая дебиторская задолженность	2 331	936	-	-	-	-	1 395
	4 323	1 145	-	(23 026)	-	(6 422)	32 626



11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2024 г.	Начисление/ (использование) резерва под ожидаемые кредитные убытки	Списание безнадежной дебиторской задолженности	Выбытие компаний из периметра Группы	Рекласс в группу выбытия	Курсовая и трансляционная разницы	31 декабря 2023 г.
Авансы поставщикам	523	-	-	-	-	-	523
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	(119)	-	-	-	-	119
	523	(119)	-	-	-	-	642
Краткосрочная дебиторская задолженность							
Дебиторская задолженность ассоциированных организаций	31 225	10 340	-	-	(11)	4 258	16 638
Банковские депозиты	-	(6)	-	-	-	-	6
Авансы поставщикам	6	-	-	-	-	-	6
Прочая торговая дебиторская задолженность	1 395	447	(4)	-	(869)	(177)	1 998
	32 626	10 781	(4)	-	(880)	4 081	18 648

Резерв под ожидаемые кредитные убытки относится к задолженности дебиторов, испытывающих финансовые трудности или находящихся в процессе банкротства. Анализ данной задолженности по срокам возникновения приведен ниже:

	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	До 1 года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого	До 1 года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Долгосрочная дебиторская задолженность								
Авансы поставщикам	101	523	-	624	-	523	-	523
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1	-	-	1	-	-	-	-
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	102	523	-	625	-	523	-	523
Краткосрочная дебиторская задолженность								
Дебиторская задолженность ассоциированных организаций	295	260	1 174	1 729	14 601	15 620	1 004	31 225
Авансы поставщикам	54	175	27	256	-	6	-	6
Банковские депозиты	7	-	-	7	-	-	-	-
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	1 269	670	392	2 331	581	360	454	1 395
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	1 625	1 105	1 593	4 323	15 182	15 986	1 458	32 626

12. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании равен 12 473 млн руб. на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года и представлен 7 364 965 630 обыкновенными акциями номинальной стоимостью 0,5 руб. за акцию. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года величина уставного капитала включает поправку на гиперинфляцию в сумме 8 790 млн руб., которая была рассчитана в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относилась к отчетным периодам до 1 января 2003 года.



12. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Распределяемая прибыль

В соответствии с российским законодательством распределению может подлежать чистая прибыль текущего года и нераспределенная прибыль прошлых лет, определенная на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно дивидендной политике, утвержденной Наблюдательным советом Компании 10 марта 2021 года, на выплату дивидендов направляется не менее 50% от суммы годовой чистой прибыли согласно данным консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО, в случае если текущее и прогнозное значение коэффициента «Чистый долг/ЕБИТДА» не превышает уровень 1,5. Базой для расчёта дивидендов является свободный денежный поток, также определяемый на основании консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. При определении конкретного размера дивидендных выплат учитывается текущий и прогнозный уровень долговой нагрузки. Законодательство и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Компании не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы распределяемых резервов в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Выкупленные собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 дочерние общества Группы владели 152 329 800 акциями Компании.

Прибыль на акцию

Прибыль в расчете на одну акцию была рассчитана путем деления прибыли, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество размещенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного количества обыкновенных акций, приобретенных Группой в качестве собственных выкупленных акций.

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 7 212 635 830 акций за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

Прочие резервы

	Резерв по покупке неконтроли- рующей доли участия	Признание накопленных актуарных убытков	Итого прочие резервы
Остаток на 1 января 2025 года	1 033	7	(21 316)
Выбытие ассоциированной организации (прим. 5)	(1 380)	-	(1 380)
Выбытие дочерней организации (прим.5)	902	-	902
Резерв по переоценке пенсионных обязательств (прим. 17, 19)	-	260	260
Курсовые разницы	(555)	-	(555)
Остаток на 31 декабря 2025 года	-	7	(21 056)

	Резерв по покупке неконтроли- рующей доли участия	Признание накопленных актуарных убытков	Итого прочие резервы
Остаток на 1 января 2024 года	824	7	(21 477)
Резерв по переоценке пенсионных обязательств (прим. 17, 19)	-	161	161
Курсовые разницы	209	-	209
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 033	7	(21 316)



12. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды

20 мая 2025 года годовое общее собрание акционеров Компании приняло решение не распределять прибыль на дивиденды по итогам 2024 года.

30 сентября 2024 года внеочередное общее собрание акционеров Компании утвердило дивиденды за первое полугодие 2024 года в сумме 18 339 млн руб. (в том числе в размере 379 млн руб. по акциям, находящимся на балансе дочерних обществ Группы). Дивиденды на акцию составили 2,49 руб.

20 мая 2024 года общее собрание акционеров Компании утвердило дивиденды за 2023 год в сумме 14 877 млн руб. (в том числе в размере 308 млн руб. по акциям, находящимся на балансе дочерних обществ Группы). Дивиденды на акцию составили 2,02 руб.

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность перед банками:		
Номинированная в рублях с фиксированной ставкой	4 434	6 269
Номинированная в рублях с плавающей ставкой	2 322	2 816
	6 756	9 085
Биржевые облигации, номинированные в рублях с плавающей ставкой	90 648	70 493
Займы, полученные от выбывшей дочерней компании	51 128	-
Еврооблигации, номинированные в долл. США	-	62 956
Замещающие облигации, номинированные в долл. США	15 528	20 184
Биржевые облигации, номинированные в рублях с фиксированной ставкой	-	25 185
	164 060	187 903
Минус: текущая часть долгосрочной задолженности перед банками (прим. 14)	(2 439)	(2 351)
Минус: текущая часть долгосрочной задолженности по биржевым облигациям, номинированным в рублях (прим. 14)	(25 622)	(25 678)
Минус: текущая часть долгосрочной задолженности по займам, полученным от выбывшей дочерней компании (прим. 14)	(29 664)	-
Минус: текущая часть долгосрочной задолженности по еврооблигациям, номинированным в долл. США (прим. 14)	-	(32 681)
Минус: текущая часть долгосрочной задолженности по замещающим облигациям, номинированным в долл. США (прим. 14)	(7)	(9)
Итого долгосрочные кредиты и займы	106 328	127 184
Обязательство по аренде	9 231	8 270
Минус: текущая часть долгосрочного обязательства по аренде (прим. 9, 14)	(6 912)	(6 750)
Итого долгосрочное обязательство по аренде	2 319	1 520
Итого долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	108 647	128 704

Выпуск облигаций

23 декабря 2025 года Группа разместила биржевые облигации серии 002P-01 на сумму 20 000 млн руб. с переменным купоном, определяемым как ключевая ставка Банка России плюс 1,35% годовых, со сроком погашения 13 декабря 2027 года, с выплатой купона каждые 30 дней.

23 сентября 2024 года Группа разместила биржевые облигации серии 001P-01 на сумму 45 000 млн руб. с переменным купоном, определяемым как ключевая ставка Банка России плюс 1,2% годовых, со сроком погашения 2 сентября 2028 года, с выплатой купона каждые 30 дней.

14 октября 2024 года Группа разместила биржевые облигации серии 001P-02 на сумму 25 000 млн руб. с переменным купоном, определяемым как ключевая ставка Банка России плюс 1,14% годовых, со сроком погашения 7 апреля 2026 года, с выплатой купона каждые 30 дней.

В соответствии с Указом Президента РФ от 5 июля 2022 года № 430, Компания осуществила исполнение обязательств перед держателями еврооблигаций с погашением в 2027 году, права которых учитываются российскими депозитариями, путем регистрации размещения до 1 июля 2024 года облигаций, оплата которых при их размещении осуществляется Замещающими облигациями (прим 29). Обмен завершился 11 июля 2024 года в отношении 39,7 % от объема выпуска еврооблигаций с погашением в 2027 году, соответствующий объем выпуска облигаций серии 3O27-Д составил 198 416 штук, общей номинальной стоимостью 198 416 000 долларов США.



13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Погашение облигаций

Серии биржевых облигаций БО-03, БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, выпущенных Группой 22 мая 2020 года на общую сумму 25 млрд руб. со ставкой купона 5,75% годовых, сроком погашения 10 мая 2030 года и предусмотренной офертой в мае 2025 года, были полностью погашены Группой 16 мая 2025 года. При размещении облигаций купон был установлен на двадцать купонных периодов, длительностью 91 день каждый. В соответствии с условиями выпуска Группа приняла решение о погашении биржевых облигаций в дату окончания двадцатого купонного периода.

По состоянию на 19 декабря 2025 года прекращено признание еврооблигаций в сумме 48 855 млн руб., учтенных по амортизированной стоимости, в связи с прекращением признания дочерней компании, являвшейся эмитентом этих еврооблигаций (прим. 5), одновременно с этим Компания признала займы, полученные от выбывшей дочерней компании, в размере 51 128 млн руб. и убыток от выбытия дочерней компании в составе прочих операционных расходов в размере 2 265 млн руб. (прим. 25). Компания также является поручителем по этим двум выпускам еврооблигаций.

Рыночные ставки процента по каждому виду долгосрочных кредитов и займов по состоянию на отчетные даты составили:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность перед банками, номинированная в рублях с фиксированной ставкой	17,5%	27,8%
Задолженность перед банками, номинированная в рублях с плавающей ставкой	18,3%	26,5%
Займы, полученные от выбывшей дочерней компании	7,0%	-
Еврооблигации номинированные в долл. США*	-	н/д
Биржевые облигации, номинированные в рублях с плавающей ставкой	14,9%	21,0%
Биржевые облигации, номинированные в рублях с фиксированной ставкой	-	18,2%
Замещающие облигации, номинированные в долл. США	6,1%	9,4%

*В условиях геополитической неопределенности, на фоне существенного снижения и/или отзыва международных кредитных рейтингов у Компании, вследствие санкций, введенных против Компании и ее дочерних предприятий (прим. 29), в начале апреля 2022 года произошло прекращение листинга еврооблигаций Компании на Ирландской Фондовой Бирже (Euronext Dublin), данные по рыночным уровням ставок процентов для еврооблигаций Компании перестали быть доступными, в том числе по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности оценивается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств исходя из рыночной ставки процента, доступной для Группы на отчетную дату. Балансовая и справедливая стоимости долгосрочной задолженности составили:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Задолженность перед банками, номинированная в рублях с фиксированной ставкой	4 434	3 754	6 269	3 868
Задолженность перед банками, номинированная в рублях с плавающей ставкой	2 322	1 804	2 816	1 936
Займы, полученные от выбывшей дочерней компании	51 128	45 096	-	-
Еврооблигации, номинированные в долл. США	-	-	62 956	62 956
Биржевые облигации, номинированные в рублях с плавающей ставкой	90 648	90 475	70 493	69 484
Биржевые облигации, номинированные в рублях с фиксированной ставкой	-	-	25 185	24 176
Замещающие облигации, номинированные в долл. США	15 528	14 885	20 184	17 500

Кредиты и займы от банков относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, а биржевые облигации, номинированные в рублях, и замещающие облигации относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости (прим. 33).

По состоянию на 31 декабря 2024 года, еврооблигации, выпущенные Группой, и не имеющие котировок на активном рынке на 31 декабря 2024 года, были отнесены к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости в сумме равной их балансовой стоимости (прим. 33), при этом Группа планирует погашать данные обязательства в полном объеме и в должные сроки (прим. 29).



13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности				Итого
	Заемные средства	Проценты	Дивиденды	Обязательство по аренде	
Обязательства на 31 декабря 2024 г.	180 623	7 738	1 296	8 270	197 927
Движение денежных средств	19 970	(18 130)	(12)	(821)	1 007
Проценты начисленные	34	19 631	-	325	19 990
Возврат неустраиваемых дивидендов	-	-	13	-	13
Корректировки по курсовым разницам	(18 960)	(1 713)	-	(1 590)	(22 263)
Изменение в оценке	-	-	-	2 442	2 442
Первоначальное признание	-	-	-	612	612
Признание займов, полученных от выбывшей дочерней компании (Прим 5)	51 128	-	-	-	51 128
Выбытие еврооблигаций при выбытии дочерней компании (Прим. 5)	(48 855)	-	-	-	(48 855)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	-	1	(7)	(6)
Обязательства на 31 декабря 2025 г.	183 940	7 526	1 298	9 231	201 995

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности				Итого
	Заемные средства	Проценты	Дивиденды	Обязательство по аренде	
Обязательства на 31 декабря 2023 г.	123 515	4 809	165	7 082	135 571
Движение денежных средств	47 047	(7 034)	(32 543)	(708)	6 762
Проценты начисленные	50	9 209	-	270	9 529
Дивиденды объявленные	-	-	32 536	-	32 536
Возврат неустраиваемых дивидендов	-	-	1 264	-	1 264
Неустраиваемые дивиденды с истекшим сроком оплаты	-	-	(126)	-	(126)
Корректировки по курсовым разницам	10 011	754	-	827	11 592
Изменение в оценке	-	-	-	897	897
Первоначальное признание	-	-	-	21	21
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	-	-	(119)	(119)
Обязательства на 31 декабря 2024 г.	180 623	7 738	1 296	8 270	197 927

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Биржевые облигации, номинированные в долларах США с фиксированной ставкой	27 406	-
Задолженность перед банками: овердрафт	-	404
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	54
	27 406	458
Текущая часть долгосрочной задолженности:		
Текущая часть долгосрочной задолженности перед банками (прим. 13)	2 439	2 351
Текущая часть долгосрочной задолженности по биржевым облигациям, номинированным в рублях (прим. 13)	25 622	25 678
Текущая часть долгосрочной задолженности по займам, полученным от выбывшей дочерней компании (прим. 13)	29 664	-
Текущая часть долгосрочной задолженности по еврооблигациям, номинированным в долл. США (прим. 13)	-	32 681
Текущая часть долгосрочной задолженности по замещающим облигациям, номинированным в долл. США (прим. 13)	7	9
Текущая часть обязательства по аренде (прим. 9, 13)	6 912	6 750
Итого текущая часть долгосрочной задолженности	64 644	67 469
Итого краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	92 050	67 927

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно равна ее балансовой стоимости.



14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выпуск облигаций

29 апреля 2025 года Группа разместила краткосрочные биржевые облигации серии 001P-03 на сумму 350 млн долларов США с расчетами в рублях, с фиксированным купоном в размере 6,7% годовых, со сроком погашения 24 апреля 2026 года, с выплатой купона каждые 30 дней.

Погашение облигаций

В апреле 2024 года Компания в соответствии с действующим российским законодательством исполнила обязательства по выплате номинальной стоимости и последнего купона в отношении еврооблигаций, выпущенных в 2019 году, в сумме 500 млн долл. США со ставкой купона 4,65% годовых, со сроком погашения 9 апреля 2024 года. В марте и октябре 2025 года Компания в соответствии с действующим российским законодательством, пользуясь своим правом исполнения обязательств по еврооблигациям перед держателями, чьи права учтены в иностранных депозитариях, выплатила держателям номинальную стоимость и купонные платежи на основании разрешений, выданных Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации. Сумма непогашенных еврооблигаций со сроком погашения 9 апреля 2024 года приходится на держателей, чьи права учтены в иностранных депозитариях, большинство из них зарегистрированы в недружественных странах. При этом Компания не ожидает предъявления требований со стороны таких держателей о погашении по указанным еврооблигациям в существенной сумме (прим. 29).

15. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Резерв по обязательству на рекультивацию	21 196	15 886
Прочие резервы	2 711	2 264
Итого прочие резервы	23 907	18 150

Резерв по обязательству на рекультивацию

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Остаток на начало года	15 886	20 892
Начисление резерва	1 302	316
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	2 749	2 459
Использование резерва	(216)	(514)
Рекласс из краткосрочной части (прим.18)	93	52
Изменение в оценке резерва (прим. 8, 24)	1 382	(7 319)
Остаток на конец года	21 196	15 886

Группа приняла на себя обязательство по проведению рекультивации нарушенных земель и хвостохранилищ в зоне своей производственной деятельности и признала резерв по предстоящим расходам на осуществление указанных мероприятий в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, который был отражен в корреспонденции со счетом по учету основных средств (прим. 8).

Ставки дисконтирования, использованные в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению социальных обязательств и рекультивации земель, на 31 декабря 2025 года составили от 12,94 процентов годовых до 14,49 процентов годовых (31 декабря 2024 года: от 14,54 процентов годовых до 19,32 процентов годовых), они представляют собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Группы и являются обоснованными в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату. Снижение ставок дисконтирования в 2025 году по сравнению с 2024 годом и рост ставок дисконтирования в 2024 году по сравнению с 2023 годом оказал влияние на изменение в оценке резерва по обязательству на рекультивацию.



15. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расчет резерва по обязательству на рекультивацию наиболее чувствителен к изменениям допущений в отношении ставок дисконтирования и индексов инфляции. Влияние изменения данных допущений на резерв по обязательству на рекультивацию на 31 декабря 2025 года приведен ниже:

Изменение допущения:							
ставки дисконтирования, %	(1,5%)	(1%)	(0,5%)	-	0,5%	1%	1,5%
Резерв по обязательству на рекультивацию, млн руб.	23 961	22 958	22 040	21 196	20 421	19 704	19 039
Изменение допущения:							
Индексы инфляции, %	(1,5%)	(1%)	(0,5%)	-	0,5%	1%	1,5%
Резерв по обязательству на рекультивацию, млн руб.	18 914	19 627	20 386	21 196	22 062	22 989	23 982

Влияние изменения данных допущений на резерв по обязательству на рекультивацию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

Изменение допущения:							
ставки дисконтирования, %	(1,5%)	(1%)	(0,5%)	-	0,5%	1%	1,5%
Резерв по обязательству на рекультивацию, млн руб.	18 207	17 334	16 543	15 886	15 168	14 567	14 017
Изменение допущения:							
Индексы инфляции, %	(1,5%)	(1%)	(0,5%)	-	0,5%	1%	1,5%
Резерв по обязательству на рекультивацию, млн руб.	13 896	14 503	15 164	15 886	16 677	17 549	18 508

Резерв на возмещаемые ремонты

Прочие резервы включают в себя резервы на возмещаемые ремонты. На дату начала договоров аренды ВС Компания оценивает стоимость регулярного капитального ремонта, которая будет формировать рабочий ресурс ВС при его возврате, и признает эту сумму в составе актива в форме права пользования в корреспонденции с резервом на восстановление базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды ВС.

Резерв на ремонт и техническое обслуживание ВС перед возвратом регулярно переоценивается, и изменения балансовой стоимости резерва признаются в корреспонденции с соответствующим активом в форме права пользования. Оценка резерва производится с учетом дисконтирования. При осуществлении ремонта отражается использование ранее созданного резерва в корреспонденции со счетами расчетов по ремонтам. Сумма превышения или недоиспользования резерва признается в составе доходов/расходов периода.

16. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Государственные субсидии на строительство объектов инфраструктуры

Компания ведет разработку Верхне-Мунского месторождения с привлечением средств государственной поддержки, предусмотренных Федеральной целевой программой развития Дальнего Востока и Байкальского региона. Государственная поддержка предоставляется в форме компенсации затрат на строительство объекта инфраструктуры – временного технологического проезда от г. Удачный до Верхне-Мунского месторождения в размере до 8 500 млн руб. в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 13 июля 2015 г. № 1339-р.

В 4 квартале 2018 года Компания приступила к добыче руды на Верхне-Мунском месторождении, был введен в эксплуатацию временный технологический проезд от г. Удачный до Верхне-Мунского месторождения. Амортизация проезда, рассчитываемая по потонной ставке, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 69 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 234 млн руб.).

На 31 декабря 2025 года субсидия отражена в составе долгосрочных обязательств раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении в сумме фактически полученных денежных средств за минусом суммы, признанной в качестве дохода в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в сумме 28 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в сумме 94 млн руб.).

Согласно МСФО (IAS) 20 Группа признает субсидии, относящиеся к амортизируемым активам, в качестве доходов на протяжении тех периодов и в той пропорции, в которых начисляется амортизация на данные активы.



16. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Государственные субсидии на возмещение недополученных доходов, компенсацию эффектов тарифного регулирования и прочие цели

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа получила государственные субсидии в сумме 6 040 млн руб. (в течение 2024 года: 5 005 млн руб.) от федеральных и местных органов власти на компенсацию недополученных доходов с связи с доведением цен (тарифов) на электроэнергию до планируемых базовых уровней цен на территории Дальневосточного федерального округа, на возмещение недополученных доходов по поставке льготной категории потребителей коммунальных услуг, на возмещение недополученных доходов, связанных с осуществлением воздушных перевозок пассажиров.

17. РЕЗЕРВ ПО ПЕНСИОННЫМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ

Группа осуществляет планы долгосрочного пенсионного и социального обеспечения работников с установленными выплатами, такие как: негосударственное пенсионное обеспечение работников, единовременные выплаты при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам со дня рождения и к юбилейным датам трудового стажа работников, а также оказывает материальную помощь в случае смерти работников или неработающих пенсионеров. Негосударственное пенсионное обеспечение осуществлялось через отдельное юридическое лицо – негосударственный пенсионный фонд – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ГАЗФОНД пенсионные накопления» (до апреля 2024 года – через Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Алмазная осень»). Обязательства Группы по негосударственному пенсионному обеспечению покрываются за счет взносов в НПФ. Требования действующего законодательства не предусматривают минимальных размеров фондирования планов негосударственного пенсионного обеспечения. Прочие планы социального обеспечения работников являются нефондируемыми и осуществляются посредством выплат работникам непосредственно компаниями Группы.

С 1 июля 2017 года вступила в действие паритетная программа, в рамках которой финансирование негосударственной пенсии осуществляется Группой совместно с работниками на паритетных условиях. Данная программа является планом с установленными взносами.

По непаритетной пенсионной программе учет стажа работников для целей исчисления негосударственной пенсии был прекращен 30 июня 2017 года, при этом Группа сохранила обязательство по выплате пенсий перед работниками, достигшими стажа 15 лет и более.

Суммы резерва, отраженные в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных обязательств, связанных с реализацией Группой пенсионного плана с установленными выплатами, представляют собой следующее.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Текущая стоимость обязательств	2 442	2 820
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(67)	(64)
Пенсионные обязательства по фондируемым планам	2 375	2 756
Текущая стоимость обязательств по нефондируемым планам	1 239	1 123
Чистая стоимость обязательств	3 614	3 879



17. РЕЗЕРВ ПО ПЕНСИОННЫМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения величины пенсионных обязательств Группы и активов пенсионного плана представлены ниже:

	Текущая стоимость фондированных обязательств	Справедливая стоимость активов пенсионного плана	Текущая стоимость нефондированных обязательств	Итого
На 1 января 2025 г.	2 820	(64)	1 123	3 879
Стоимость текущих услуг	77	-	36	113
Стоимость прошлых услуг и секвестр	(50)	-	(12)	(62)
Процентные расходы / (доходы)	401	(10)	159	550
	428	(10)	183	601
<i>Эффекты от переоценки:</i>				
Ожидаемые доходы по активам пенсионного плана, за исключением процентного расхода (Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	-	10	-	10
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	-	-	-	-
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	4	-	34	38
	(460)	-	58	(402)
	(456)	10	92	(354)
<i>Взносы в Пенсионный фонд:</i>				
Взносы работодателя	-	(2)	-	(2)
Выплаченные пенсии	(350)	(1)	(159)	(510)
	(350)	(3)	(159)	(512)
На 31 декабря 2025 г.	2 442	(67)	1 239	3 614

	Текущая стоимость фондированных обязательств	Справедливая стоимость активов пенсионного плана	Текущая стоимость нефондированных обязательств	Итого
На 1 января 2024 г.	2 789	(62)	1 262	3 989
Стоимость текущих услуг	81	-	43	124
Стоимость прошлых услуг и секвестр	-	-	36	36
Процентные расходы / (доходы)	312	(7)	150	455
	393	(7)	229	615
<i>Эффекты от переоценки:</i>				
Ожидаемые доходы по активам пенсионного плана, за исключением процентного расхода (Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	-	4	-	4
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	1	-	(8)	(7)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(21)	-	(232)	(253)
	71	-	15	86
	51	4	(225)	(170)
<i>Взносы в Пенсионный фонд:</i>				
Взносы работодателя	-	-	-	-
Выплаченные пенсии	(413)	1	(143)	(555)
	(413)	1	(143)	(555)
На 31 декабря 2024 г.	2 820	(64)	1 123	3 879

Расходы, признанные в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, были включены в состав себестоимости, общих и административных расходов и коммерческих расходов в сумме 23 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 109 млн руб.), 15 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 16 млн руб.) и 5 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 4 млн руб.) соответственно.



17. РЕЗЕРВ ПО ПЕНСИОННЫМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доходы/ (расходы), признанные в составе прибыли или убытка		
Стоимость текущих услуг	113	124
Стоимость прошлых услуг и секвестр	(62)	36
Процентные расходы	550	455
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	601	615

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
(Доходы)/ убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода		
Ожидаемые убытки по активам пенсионного плана, за исключением процентного расхода	10	4
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	-	(7)
Убыток / (прибыль) от изменения в финансовых допущениях	38	(253)
(Прибыль) / убыток от корректировки на основе опыта	(402)	86
Итого (доходы) / убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(354)	(170)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода		
Переоценка на 1 января	21 765	21 935
Изменение переоценки	(354)	(170)
Переоценка на 31 декабря	21 411	21 765

Оценка финансовых актуарных допущений основывается на рыночных прогнозах по состоянию на конец отчетного периода в отношении периода, в котором произойдет урегулирование обязательств. Средний предполагаемый период урегулирования обязательств Группы по состоянию на отчетную дату составляет 10 лет (на 31 декабря 2024 года – 10 лет).

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	14,40%	15,20%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	6,30%	6,50%
Будущий рост пенсий (номинальный)	4,80%	5,00%

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, фактический доход, полученный Группой по активам пенсионного плана, составил 10 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 3,6 млн руб.). Планируемые пенсионные отчисления Группы в течение годового периода, начавшегося 1 января 2026 года, составляют 1 013 млн рублей, в том числе по непаритетной программе 400 млн руб.

Актуарные предположения в отношении смертности работников сформированы на базе таблицы смертности населения России за 2019 год с применением корректировок, рассчитанных по статистическим данным Компании, на 50% в отношении уровня смертности работников и на 20% в отношении уровня смертности пенсионеров Группы. Для оценки вероятности смертности получателей пенсии были использованы таблицы тарифов НПФ по схеме № 10, предусматривающей использование таблицы смертности 2015 года и индексацию назначенной пенсии по фактической доходности НПФ. Использование новых тарифов связано с тем, что в декабре 2016 года между НПФ и Компанией были подписаны дополнительные соглашения к договорам о негосударственном пенсионном обеспечении.

Актуарные предположения в переводе на ожидаемую продолжительность жизни в ожидаемом пенсионном возрасте представлены ниже.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	61	61
Женщины	58	58
Таблица смертности	2019_скорр	2019_скорр
Ожидаемая продолжительность жизни после выхода на пенсию		
Мужчины	20,44	20,44
Женщины	25,80	25,80



17. РЕЗЕРВ ПО ПЕНСИОННЫМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предположение о текучести персонала сформировано на базе статистических данных Компании об увольнениях, коэффициент текучести зависит от стажа работников и непрерывно уменьшается с ростом стажа работников. Усредненные коэффициенты текучести: при стаже от 0 до 10 лет – 12% в год; при стаже от 10 до 20 лет 5,9% в год, при стаже от 20 до 30 лет – 3,8% в год; при стаже свыше 30 лет – 1,7% в год. Изменение основополагающих актуарных предпосылок будет иметь следующее влияние на величину резерва по пенсионным обязательствам:

	Изменение предпосылок	Влияние на сумму резерва по пенсионным обязательствам	Чувствительность стоимости обязательств по фондируемому плану	Чувствительность стоимости обязательств по нефондируемому плану
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на	0,00%	2,63%
Ставка инфляции	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на	0,00%	1,49%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	0,00%	1,96%
Ожидаемая доходность активов пенсионного плана			3,47%	0,00%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	1,57%	14,55%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 1 год	Снижение/рост на		
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	0,00%	1,48%
	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	0,19%	1,24%

Вышеприведенные результаты анализа чувствительности основаны на анализе изменений в каждом актуарном допущении с предположением, что все остальные актуарные допущения неизменны. При расчете чувствительности текущей стоимости основных актуарных допущений был использован метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств, признанных в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении (метод прогнозной кредитной единицы).

Структура активов пенсионного плана в процентах от суммарной величины данных активов приведена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Российские корпоративные облигации	48,44%	35,54%
Российские государственные и муниципальные облигации	29,27%	29,03%
Паи ПИФов	9,77%	11,53%
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	5,11%	21,49%
Прочее	7,41%	2,41%
Итого активы плана	100%	100%

Все категории активов пенсионного плана оцениваются по справедливой стоимости.

Группа подвержена некоторым рискам, наиболее важные из которых представлены ниже:

Волатильность активов пенсионного плана

Обязательства, связанные с пенсионным планом, рассчитываются исходя из ставки дисконтирования, равной ставке по облигациям, выпускаемым Правительством РФ, которая принимается как безрисковая. Если доход по активам плана будет меньше дохода исходя из данной ставки, это приведет к дефициту фондирования плана. Среди активов плана существенную долю занимают ценные бумаги, по которым в долгосрочной перспективе ожидается более высокая доходность, чем доходность по облигациям Правительства РФ при наличии риска волатильности в краткосрочной перспективе.

Инфляционный риск

Величина некоторых пенсионных обязательств Группы зависит от уровня инфляции, следовательно, более высокий уровень инфляции может привести к увеличению обязательств. Основная доля активов плана либо не подвержена инфляционному риску (облигации с фиксированной ставкой), либо имеет слабую связь с уровнем инфляции (вложения в долевые ценные бумаги), следовательно, увеличение уровня инфляции также приведет к увеличению дефицита.



17. РЕЗЕРВ ПО ПЕНСИОННЫМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Продолжительность жизни

Основная доля обязательств плана подразумевает выплаты на протяжении всего срока жизни участника плана, следовательно, увеличение продолжительности жизни приведет к увеличению обязательств плана.

В отношении фондируемых планов Группа соблюдает инвестиционную политику соответствия активов и обязательств, разработанную с целью формирования портфеля долгосрочных инвестиций, который будет соответствовать обязательствам в соответствии со схемой плана. В рамках данной политики цель Группы заключается в соответствии активов плана обязательствам посредством инвестиций в долгосрочные ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой и сроком обращения, соответствующим среднему периоду урегулирования обязательства. Группа осуществляет постоянный контроль за соответствием доходности и срока обращения инвестиций ожидаемому оттоку денежных средств в связи с исполнением пенсионных обязательств. Процесс контроля в данной сфере не изменился по отношению к предыдущему периоду. Группа не использует производные финансовые инструменты для управления рисками. Объекты инвестиций диверсифицированы таким образом, что уменьшение стоимости одного объекта инвестиций не может существенно повлиять на общую стоимость активов плана. В течение 2024 и 2025 годов существенная доля активов плана состояла из облигаций, вложений в паи ПИФов и дебиторской задолженности по сделкам РЕПО.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	10 286	12 102
Обязательство по оплате отпусков и расходов на проезд для сотрудников	10 030	10 312
Задолженность по заработной плате	8 848	9 226
Авансы от покупателей	1 438	11 559
Текущая часть резервов по обязательству на рекультивацию земель и резерва на возмещаемые ремонты	1 026	1 016
Прочая кредиторская задолженность	1 758	1 823
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	33 386	46 038

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа оплачивает отпускные, а также возмещает расходы на проезд до места проведения отпуска и обратно сотрудникам и членам их семей.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Платежи в социальные фонды и налоги к уплате, кроме налога на прибыль, включают следующие:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Платежи в социальные фонды	4 945	4 576
Налог на добавленную стоимость (НДС)	1 893	1 289
Налог на имущество	986	1 061
Налог на доходы физических лиц (НДФЛ)	855	906
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)	705	2 685
Прочие налоги и отчисления	98	121
Итого налоги к уплате, кроме налога на прибыль	9 482	10 638

В соответствии с условиями лицензии на пользование недрами по Нюрбинскому месторождению АК «АЛРОСА» (ПАО) производит ежегодные платежи за пользование недрами (выплаты по роялти) в бюджет Республики Саха (Якутия) в размере 1 209 млн руб. в год.



19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	5 080	4 753
Корректировка расходов по налогу на прибыль за прошлые периоды (Экономия) / расходы по отложенному налогу на прибыль	81 (593)	(169) 6 899
Расход по отложенному налогу, относящемуся к изменению ставки налога на прибыль	-	1 774
Итого расходы по налогу на прибыль	4 568	13 257

Сверка между расходом по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения приведена в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налогообложения	40 807	32 503
Теоретический налог на прибыль по ставке 25% (в 2024 г. – 20%)	10 202	6 501
Корректировка расходов по налогу на прибыль за прошлые периоды	81	(169)
Расход по отложенному налогу, относящемуся к изменению ставки налога на прибыль	-	1 774
Эффект на налог на прибыль:		
по отдельным видам доходов, облагаемая налогом по ставке 13%	(1 512)	
по отдельным видам доходов, облагаемая налогом по ставке 0%	(3 470)	
по расходам на благотворительность и социальную поддержку Республики Саха (Якутия), не учитываемые для целей налогообложения	426	374
по доходу от выбытия актива	(1 415)	-
по резерву отложенных налоговых убытков	-	951
по пересчету за прошлые периоды	(614)	1 077
по убытку от обесценения выбывающей группы	-	943
по прочим расходам, не учитываемым для целей налогообложения	870	1 806
Итого расходы по налогу на прибыль	4 568	13 257

Расходы и убытки, не учитываемые для целей налогообложения, включают в себя, в основном, расходы на благотворительность, социальные расходы и расходы на выплаты работниками, не принимаемые в качестве расходов для целей исчисления налога на прибыль.

Различия между МСФО и российским налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и для целей налогообложения. Налоговый эффект изменения данных временных разниц учитывается по ставке, установленной Налоговым кодексом Российской Федерации.

1 января 2025 года вступил в силу федеральный закон от 12 июля 2024 № 176-ФЗ, согласно которому ставка налога на прибыль повышается с 20% до 25%. Из них 8% (с 2031 года - 7%) подлежат уплате в федеральный бюджет, 17% (с 2031 года - 18%) - в бюджеты регионов и федеральной территории «Сириус». В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2024 года были пересчитаны по ставке 25%. Руководство Группы отразило в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, дополнительные отложенные налоговые активы и обязательства, в результате чего они увеличились на 238 и 2 042 млн руб. соответственно, дополнительный расход по отложенному налогу, в том числе расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка в размере 1 774 млн руб. и расход по налогу на прибыль в составе прочего совокупного дохода в размере 30 млн руб.



19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2025	Отнесенных на счет прибылей или убытков	Отнесенных на прочий совокупный доход	Возникших в результате выбытия дочерних предприятий	31 декабря 2024
<i>Налоговый эффект от временных разниц:</i>					
Основные средства	13 988	(945)	-	-	14 933
Товарно-материальные запасы	13 281	790	-	-	12 491
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (Прим.5.2)	-	(1 254)	(451)	-	1 705
Актив в форме права пользования	861	485	-	-	376
Курсовые разницы по денежным финансовым активам и обязательствам*	149	5 738	-	-	(5 589)
Резервы и начисления	(10 098)	(1 213)	-	-	(8 885)
Списанные расходы на геологоразведку	(3 645)	(882)	-	-	(2 763)
Резерв по пенсионным обязательствам	(838)	(199)	94	-	(733)
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(1 013)	(396)	-	-	(617)
Обязательство по арендным платежам	(1 369)	45	-	-	(1 414)
Резерв по ремонтам	(33)	17	-	-	(50)
Налоговые убытки	(3 186)	(2 745)	-	-	(441)
Прочие вычитаемые временные разницы	(28)	(34)	-	-	6
Чистое отложенное налоговое обязательство/(актив)	8 069	(593)	(357)	-	9 019
Отложенный налоговый актив	(2 079)	-	-	-	(1 191)
Отложенное налоговое обязательство	10 148	-	-	-	10 210
Чистое отложенное налоговое обязательство/(актив)	8 069	(593)	(357)	-	9 019

	31 декабря 2024	Отнесенных на счет прибылей или убытков	Отнесенных на прочий совокупный доход	Возникших в результате выбытия дочерних предприятий	31 декабря 2023
<i>Налоговый эффект от временных разниц:</i>					
Основные средства	14 933	4 056	-	-	10 877
Товарно-материальные запасы	12 491	5 547	-	-	6 944
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (Прим.5.2)	1 705	1 532	143	-	30
Актив в форме права пользования	376	(212)	-	-	588
Курсовые разницы по денежным финансовым активам и обязательствам*	(5 589)	(1 803)	-	-	(3 786)
Резервы и начисления	(8 885)	(1 389)	-	-	(7 496)
Списанные расходы на геологоразведку	(2 763)	1 267	-	-	(4 030)
Резерв по пенсионным обязательствам	(733)	8	9	-	(750)
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(617)	(373)	-	-	(244)
Обязательство по арендным платежам	(1 414)	(230)	-	-	(1 184)
Резерв по ремонтам	(50)	(10)	-	-	(40)
Налоговые убытки	(441)	(55)	-	-	(386)
Прочие вычитаемые временные разницы	6	335	-	-	(329)
Чистое отложенное налоговое обязательство/(актив)	9 019	8 673	152	-	194
Отложенный налоговый актив	(1 191)	-	-	-	(3 071)
Отложенное налоговое обязательство	10 210	-	-	-	3 265
Чистое отложенное налоговое обязательство/(актив)	9 019	8 673	152	-	194

* Курсовые разницы по денежным финансовым активам и обязательствам возникли в результате внесения изменений в статьи 271 и 272 Налогового кодекса Российской Федерации, устанавливающие временный порядок признания для целей налогообложения положительных и отрицательных курсовых разниц, возникших в период с 1 января 2022 года по 31 декабря 2024 года. 1 января 2025 года вступил в силу Федеральный закон от 8 августа 2024 № 259-ФЗ, который продлевает срок применения указанных правил в отношении учета курсовых разниц до 2027 года.

Дивиденды, полученные от большинства дочерних предприятий Группы, облагаются налогом по ставке 0% в соответствии с налоговым законодательством. Таким образом, Группа не признает отложенные налоговые обязательства по нераспределенной прибыли таких дочерних предприятий, которая может быть распределена в качестве дивидендов Компании в будущем. Выплата дивидендов Группой своим акционерам в 2025 году, так и в 2024 году, не влечет последствий в отношении налога на прибыль.



19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2025 года налоговый убыток по российским компаниям Группы составляет 12 744 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 764 млн руб.). Налоговый убыток увеличился в связи со снижением доходов от реализации, влиянием курсовых разниц, получением налоговых убытков от сделки по продаже ГРО «Катока» и «Гидрошикапа С.А.Р.Л.». На 31 декабря 2025 и 2024 годов перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений, но такой перенос не должен уменьшать налоговую базу более чем на 50 % в налоговых периодах с 1 января 2025 года по 31 декабря 2027 года.

20. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
	<i>[Доступ к сведениям ограничен⁶]</i>	
Итого выручка от продаж	235 089	239 067

Прочая выручка связана, в основном, с оказанием услуг и признается в течение периода времени.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, и года, закончившегося 31 декабря 2024 года, у Группы не было продаж алмазов и бриллиантов какому-либо покупателю в сумме, превышающей 10 процентов от общей выручки Группы.

С 1 октября 2023 года Постановлением Правительства РФ от 21.09.2023 № 1538 были введены экспортные таможенные пошлины на определенные товары. Ставки таможенной пошлины зависят от курса рубля к доллару США на дату совершения сделки. Мера носила временный характер и действовала до 31 декабря 2024 года.

[Доступ к сведениям ограничен⁶].

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Заработная плата и прочие выплаты работникам	75 942	73 942
Амортизация	35 313	33 317
Топливо и энергия	26 812	25 194
Налог на добычу полезных ископаемых	22 039	26 731
Материалы	21 635	24 480
Услуги	11 158	11 662
Налог на имущество	3 793	3 943
Транспорт	2 906	3 286
Себестоимость алмазов для перепродажи	40	110
Прочее	2 802	2 474
Движение запасов алмазов, бриллиантов, руды и песков, и золота	(27 211)	(47 657)
Итого себестоимость продаж	175 229	157 482

Расходы на заработную плату и прочие выплаты работникам включают платежи в социальные фонды в сумме 16 637 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 15 595 млн руб.).

⁶ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 17, 18 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с учетом определений сырья, товаров и ресурсов стратегического назначения, данных в Распоряжении Правительства РФ от 30 августа 2022 года № 2473-р и Постановлении Правительства РФ от 13 сентября 2012 года № 923.



21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Амортизация включает амортизацию активов в форме права пользования в сумме 1 780 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 1 864 млн руб.).

Амортизация основных средств в сумме 667 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 1 112 млн руб.) и заработная плата и прочие выплаты работникам в сумме 5 074 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 5 361 млн руб.) были включены в состав капитальных затрат в течение года.

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Заработная плата и прочие выплаты работникам	14 316	14 434
Услуги и прочие административные расходы	5 179	5 592
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (прим. 11)	1 267	322
Итого общие и административные расходы	20 762	20 348

Расходы на заработную плату и прочие выплаты работникам включают платежи в социальные фонды в сумме 2 435 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 2 238 млн руб.).

23. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Заработная плата и прочие выплаты работникам	2 211	2 247
Услуги и прочие коммерческие расходы	4 627	5 487
Итого коммерческие расходы	6 838	7 734

Расходы на заработную плату и прочие выплаты работникам включают платежи в социальные фонды в сумме 483 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 476 млн руб.).

24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доход от переуступки прав требования на дебиторскую задолженность по дивидендам ассоциированной организации (прим.5)	19 019	-
Доход от продажи инвестиций в ассоциированные организации (прим. 5)	6 747	696
Доход от курсовых разниц	6 114	3 721
Доход от выбытия основных средств	140	184
Восстановление убытка от обесценения основных средств (прим. 8)	10	7
Изменения в оценке по активу на рекультивацию, отнесенные на прочие доходы	-	2 109
Доход от реализованных курсовых разниц по денежным средствам	-	1 590
Доход от выбытия дочерних предприятий	-	27
Прочее	4 491	3 603
Итого прочие операционные доходы	36 521	11 937



25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Геологоразведочная и научно-исследовательская деятельность	10 077	9 964
Убыток от обесценения основных средств (прим. 8)	8 599	4 975
Расход от курсовых разниц	8 527	2 644
Социальные расходы	5 571	6 379
Убыток от выбытия дочерней компании (Прим. 5)	2 265	-
Расход от реализованных курсовых разниц по денежным средствам	1 089	136
Убыток от продажи дочерней организации (прим.5)	915	-
Расходы по выявленным недостаткам	864	-
Прочие налоги	364	393
Убыток от выбытия основных средств	347	736
Убыток от обесценения нематериальных активов	98	9
Резерв задолженности по дивидендам от ГРО «Катока» (прим.5)	-	10 340
Прочее	2 070	3 125
Итого прочие операционные расходы	40 786	38 701

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и год, закончившийся 31 декабря 2024 года, суммы оттока денежных средств по операционной деятельности, относящиеся к затратам на геологоразведку, были приблизительно равны соответствующим суммам расходов, признанным в составе прочих операционных расходов.

Социальные расходы представляют собой следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расходы на благотворительность	3 597	4 409
Содержание местной инфраструктуры	1 618	1 641
Прочие расходы	356	329
Итого социальные расходы	5 571	6 379

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доходы от курсовых разниц	31 206	11 871
Доходы по процентам	10 814	12 872
Итого финансовые доходы	42 020	24 743

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расходы по процентам:		
Биржевые облигации, номинированные в рублях с плавающей ставкой	14 324	3 745
Еврооблигации	1 785	2 425
Биржевые облигации, номинированные в долл. США с фиксированной ставкой	1 258	-
Биржевые облигации, номинированные в рублях с фиксированной ставкой	601	1 394
Банковские кредиты	570	583
Замещающие облигации, номинированные в долл. США	508	294
Прочие обязательства	592	516
Изменение дисконтированной стоимости резервов	3 056	2 464
Изменение дисконтированной стоимости обязательств по аренде	325	270
Расходы от курсовых разниц	13 538	24 983
Итого финансовые расходы	36 557	36 674



27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по прочим обязательствам включают в себя проценты по обязательствам по планам с установленными выплатами (прим. 17) в размере 550 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 455 млн руб.).

Доходы и расходы от курсовых разниц (прим. 26, 27) возникли в результате переоценки депозитов, кредитов, обязательства по аренде, еврооблигаций и замещающих облигаций, выраженных в иностранной валюте.

28. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Сверка прибыли до налогообложения с денежными средствами от операционной деятельности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налога на прибыль	40 807	32 503
Корректировки на:		
Доходы по процентам (прим. 26)	(2 705)	(4 363)
Расходы по процентам (прим. 27)	23 019	11 691
Убыток от выбытия основных средств (прим. 24, 25)	207	552
Амортизация внеоборотных активов (прим. 8, 9, 21)	36 276	34 034
Убыток / (доход) от продажи дочерних предприятий (прим. 24, 25)	915	(27)
Убыток от выбытия дочерней компании (прим. 5, 25)	2 265	-
Доход от переуступки прав требования на дебиторскую задолженность по дивидендам ассоциированной организации (прим. 24)	(19 019)	-
Доход от продажи инвестиций в ассоциированные организации (прим. 24)	(6 747)	(696)
Корректировка на неденежные финансовые операции	(398)	(1 967)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение запасов, нетто	2 006	10 695
Изменение резервов под обесценение основных средств и нематериальных активов, нетто (прим. 8, 24, 25)	8 687	4 968
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	(16 029)	11 161
Доля в чистой прибыли ассоциированных организаций и совместного предприятия (прим. 5)	(2 518)	(13 899)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	66 766	84 652
Чистое увеличение остатка запасов	(20 491)	(49 183)
Чистое увеличение остатка дебиторской задолженности, за исключением задолженности по дивидендам	(289)	(851)
Чистое изменение остатка по резервам, торговым и прочим кредиторам, за исключением задолженности по выплате процентов и задолженности за приобретенные основные средства и нематериальные активы	(4 995)	7 781
Чистое (уменьшение) / увеличение остатка по налогам к уплате, кроме налога на прибыль	(273)	2 646
Приток денежных средств от операционной деятельности	40 718	45 045
Уплаченный налог на прибыль	(4 916)	(3 775)
Чистая сумма притока денежных средств от операционной деятельности	35 802	41 270



29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

События после 24 февраля 2022 года

В 2025 году геополитическая обстановка в регионе оставалась напряженной в связи с дальнейшим развитием ситуации, связанной с Украиной, которая остается крайне нестабильной. Обострение геополитической ситуации привело к колебаниям валютных курсов, изменениям ключевой ставки Центральным банком Российской Федерации, волатильности как цен на сырьевые товары, так и капитализации российского фондового рынка. Были введены санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд иностранных компаний приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации.

Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%. В течение 2025 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 21% до 16%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим были приостановлены торги на Московской бирже долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

В начале 2025 года произошли существенные изменения внешнеполитических условий, что привело к пересмотру рынком дальнейших ориентиров развития российской экономики и укреплению российского рубля. Однако сохраняется неопределенность в дальнейшем развитии ситуации, а глобальные события несут ряд рисков для российских рынков, в том числе связанных с политикой тарифов и пошлин новой администрации США.

Невозможно определить, как долго продлится повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Санкции, направленные против России, в свою очередь, вызвали экономически неоправданные издержки в целом ряде экономик иностранных государств, нарушили эффективность логистических цепочек и торговых потоков. Это обострило экономические проблемы по всему миру, что, помимо прочего транслировалось в высокие темпы инфляции, ужесточение денежно-кредитных политик и потенциально – в ужесточение фискальных политик. Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.



29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Санкции, введенные в отношении Группы

24 февраля 2022 года Правительство США ввело персональные блокирующие санкции в отношении генерального директора АК «АЛРОСА» (ПАО), ограниченные неблокирующие санкции в отношении АК «АЛРОСА» (ПАО) и различного рода санкции в отношении ряда российских банков. Эти санкции препятствуют получению Группой финансирования от лиц и организаций, связанных с США, и осуществлению международных платежей через подсанкционные банки.

11 марта 2022 года США ввели запрет на импорт алмазов ювелирного качества и бриллиантов российского происхождения. Запрет не распространялся на российские алмазы, переработанные в бриллианты за пределами РФ, и ювелирные изделия с российскими бриллиантами, изготовленные за пределами РФ.

В марте 2022 года Европейским союзом были введены санкции в отношении российских авиакомпаний, данные санкции делают невозможным использование Группой лизинговых самолетов европейских лизингодателей без формальных нарушений условий договоров лизинга. Российскими властями были приняты законодательные акты, позволяющие российским авиакомпаниям исполнять в особом порядке обязанности по договорам лизинга воздушных судов, арендуемых у лизингодателей недружественных государств, в частности, не платить арендную плату за пользование такими самолётами, кроме как на счета лизингодателей типа «С» в российских банках, осуществлять на изменённых условиях страхование и перестрахование самолётов, регистрировать самолёты в российских реестрах (Постановление Правительства РФ от 19 марта 2022 № 412, Постановление Правительства РФ от 19 марта 2022 № 411, Указ Президента РФ от 1 апреля 2022 № 179, Постановление Правительства РФ от 11 апреля 2022 № 635). Арендодатели пяти воздушных судов (самолёты Boeing) путём одностороннего заявления прекратили право аренды аренды АО «Авиакомпания АЛРОСА» в отношении этих воздушных судов, кроме того, сроки аренды двух из указанных пяти воздушных судов истекли. Тем не менее, АО «Авиакомпания АЛРОСА» не согласна с законностью прекращения прав аренды в отношении указанных самолётов и, кроме того, не имеет юридической возможности вернуть воздушные суда арендодателям в силу Постановления Правительства РФ от 9 марта 2022 № 311 и продолжает их использование. В целях урегулирования правоотношений АО «Авиакомпания АЛРОСА» намерена возобновить переговоры с лизингодателями после снятия санкций. По шестому самолёту, который в феврале 2022 года вылетел в Монголию на техобслуживание, подписано соглашение о расторжении договора лизинга и осуществлён возврат самолёта.

7 апреля 2022 года США внесли АК «АЛРОСА» (ПАО) в список заблокированных лиц (SDN). В силу этого все дочерние организации АК «АЛРОСА» (ПАО), доля прямого или косвенного владения в которых составляет более 50%, также считаются заблокированными в США лицами. В совокупности с введенными 24 марта 2022 года блокирующими санкциями Великобритании это событие сделало технически невозможным исполнение Группой обязательств по еврооблигациям в порядке, предусмотренном эмиссионной документацией.

С даты внесения АК «АЛРОСА» (ПАО) в список SDN обязательства по выплате купонов по двум выпускам еврооблигаций не были исполнены в порядке, предусмотренном эмиссионной документацией: выплата номинальной стоимости и пяти купонов в сумме 11 625 000 долларов США каждый, по выпуску еврооблигаций в сумме 500 млн долларов США со ставкой купона 4,65% годовых и сроком погашения в 2024 году; восьми купонов в сумме 7 750 000 долларов США каждый, по выпуску еврооблигаций в сумме 500 млн долларов США со ставкой купона 3,1% годовых и сроком погашения в 2027 году.

Неисполнение платежей согласно эмиссионной документации обусловлено ограничениями, связанными с введением в отношении Группы указанных выше санкций со стороны Великобритании (введены 24 марта 2022 года) и США (введены 7 апреля 2022 года), которые запрещают резидентам США и Великобритании осуществлять какие-либо операции, связанные с компаниями Группы, а также предполагают заморозку и блокировку всех счетов и активов.

29 марта 2022 года Компания подала заявку в Управление по осуществлению финансовых санкций Великобритании (Office of Financial Sanctions Implementation, «OFSI») на получение специальной лицензии, позволяющей Группе осуществить своевременную выплату купонного дохода по еврооблигациям. Специальная лицензия OFSI позволила бы финансовым учреждениям Великобритании и иным лицам, обязанным соблюдать санкционные ограничения Великобритании, включая основного платежного агента, осуществлять нормальную обработку платежей в пользу держателей еврооблигаций. На дату утверждения данной отчетности лицензия OFSI не получена. Кроме того, эмитентом еврооблигаций Группы – «АЛРОСА Файненс С.А.» (далее также «Эмитент»), гарантом по которым является АК «АЛРОСА» (ПАО) (далее также «Гарант»), получено уведомление от Ирландской фондовой биржи (Euronext Dublin), на которой осуществлялся листинг облигаций, о том, что листинг еврооблигаций приостановлен и прекращен с 12 апреля 2022 года в связи с санкциями, введенными со стороны Европейского Союза в отношении Российской Федерации.



29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

26 мая 2022 года Компания получила от BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (доверительный управляющий по выпускам еврооблигаций, далее - «Трасти») уведомления по двум выпускам еврооблигаций с погашением в 2024 году и 2027 году о невозможности осуществления обязанностей доверительного управляющего по еврооблигациям, начиная с 10 мая 2022 года, в связи с Регламентом Совета (ЕС) 2022/576 от 8 апреля 2022 года. В уведомлении говорится о том, что Трасти не сложил свои полномочия и, в случае выдачи каких-либо специальных лицензий, может пересмотреть свое решение.

АК «АЛРОСА» (ПАО) проводит выплаты по еврооблигациям в рамках исполнения российского законодательства, а именно: (а) согласно Указу Президента РФ «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» от 5 июля 2022 года № 430 («Указ 430») проводит идентификацию держателей еврооблигаций, права на которые учитываются в российских депозитариях, и на основании полученных реестров держателей осуществляет перевод денежных средств в адрес НКО АО НРД (Национальный Расчетный Депозитарий) для последующего перечисления в адрес держателей в счет выплаты по еврооблигациям. Выплаты производятся в российских рублях в порядке, определенном Советом директоров Банка России; (б) согласно Указу Президента РФ «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с исполнением обязательств по некоторым ценным бумагам» от 19 марта 2024 года № 198 (далее – «Указ 198») обеспечивает выплаты в российских рублях тем держателям еврооблигаций, которые не получили выплату в рамках Указа 430, направили в Компанию заявление на выплату с приложением необходимой документации в порядке и в сроки, установленные Указом 198, и чьи права владения подтверждены российским депозитарием в результате проверки представленных держателем документов; в) согласно Указу Президента РФ «О временном порядке исполнения обязательств по договорам банковского счета (вклада), выраженных в иностранной валюте, и обязательств по облигациям, выпущенным иностранными организациями» от 8 августа 2022 года № 529 (далее – «Указ 529»), пользуясь своим правом исполнения обязательств перед держателями еврооблигаций, чьи права учтены в иностранных депозитариях, на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, обеспечивает выплаты в российских рублях тем держателям, которые не получили выплату в рамках Указов 430 и 198, при условии подтверждения прав владения российским депозитарием в результате проверки представленных держателем документов.

В отношении выпуска еврооблигаций со сроком погашения 9 апреля 2024 года Компания в 2024 году исполнила обязательства по выплате номинальной стоимости и последнего купона согласно Указу 430 и Указу 198, а также в продолжение пользуется правом на исполнение обязательств согласно Указу 529.

В отношении выпуска еврооблигаций со сроком погашения 9 апреля 2024 года Компания в соответствии с Указом 430 получила разрешение Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации на исполнение обязательств по еврооблигациям перед держателями в российской инфраструктуре только путем передачи денежных средств в порядке, определенном Советом директоров Банка России, без выпуска Замещающих облигаций.

В отношении выпуска еврооблигаций со сроком погашения 9 апреля 2024 года Компания в течение 2025 года исполнила обязательства по выплате номинальной стоимости и пропущенных купонов в рамках Указа 430 и Указа 529 на сумму 15,3 млн долл. США на основании разрешений, выданных Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации.

По оценке Компании, доля непогашенных еврооблигаций со сроком погашения 9 апреля 2024 года на дату подписания данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности составляет 44,75% от общего объема выпуска. Вся указанная задолженность приходится на держателей, чьи права учтены в иностранных депозитариях, при этом большинство из них зарегистрированы в недружественных странах. Вместе с тем, часть задолженности по еврооблигациям не была погашена в связи с непредоставлением держателями, чьи права учтены в иностранных депозитариях, заявлений на выплату согласно Указу 198. По состоянию на дату выпуска раскрываемой консолидированной финансовой отчетности срок приема заявления на выплату, установленный Указом 198, истек. При этом Компания не ожидает предъявления требований со стороны таких держателей о погашении по указанным еврооблигациям в существенной сумме.



29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

В отношении еврооблигаций со сроком погашения 25 июня 2027 года, помимо проведения выплат способами, описанными выше (согласно Указу 430, Указу 198 и Указу 529), в соответствии с Указом 430, Компания осуществила исполнение обязательств перед держателями еврооблигаций, права которых учитываются российскими депозитариями, путем регистрации размещения до 1 июля 2024 года облигаций, оплата которых при их размещении осуществляется еврооблигациями или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения еврооблигаций (далее и выше - «Замещающие облигации»), а также продолжила передачу выплат в рублях в порядке, определенном Советом директоров Банка России, тем держателям еврооблигаций в российской инфраструктуре, которые не произвели замещение. Обмен совершен в отношении 39,7% от объема выпуска и 93% держателей еврооблигаций, идентифицированных в российской инфраструктуре на момент проведения замещения.

В июле 2024 года состоялось голосование держателей еврооблигаций со сроком погашения 25 июня 2027 года (consent solicitation), которое сняло риски предъявления требований о досрочном погашении задолженности по таким еврооблигациям со стороны иностранных держателей (прежде всего из недружественных стран), которые не получили выплаты в связи с санкциями, так как по итогам голосования кредиторы предоставили Эмитенту и Гаранту право не исполнять обязательства по еврооблигациям при наступлении тех событий, которые ранее не освобождали от наступления дефолта при просрочке погашения задолженности (в т.ч. на основании технической невозможности осуществления выплаты, санкций и пр.). Также Компании предоставлена возможность избрать нового платежного агента и трасти, не зарегистрированных в недружественных странах, и осуществлять выплаты со стороны Компании, как Гаранта по еврооблигациям, в альтернативных валютах, включая рубли РФ. Таким образом, документация по выпуску еврооблигаций со сроком погашения 25 июня 2027 года приведена в вид, соответствующий текущему нормативно-правовому регулированию в России, а погашение Компанией, как Гарантом, обязательств по еврооблигациям со сроком погашения 25 июня 2027 года стало возможным без использования основного платёжного агента (резидента недружественной страны) и с учетом применимого российского регулирования. Данный фактор исключил риски требования досрочного погашения займа по еврооблигациям со сроком погашения 25 июня 2027 года, т.к. устранил основания для дефолта, ранее указанные в эмиссионной документации.

19 декабря 2025 года Окружным судом в Люксембурге в отношении «АЛРОСА Файненс С.А.» удовлетворено заявление представителя налоговых органов Люксембурга о признании «АЛРОСА Файненс С.А.» банкротом, определён срок для подачи заявлений кредиторов, составляющий 6 месяцев (до 19 июня 2026 года). Ситуация связана с фактической невозможностью совершения установленных налоговым законодательством Люксембурга платежей со стороны «АЛРОСА Файненс С.А.» и следующим за данным событием заявлением налоговых органов о банкротстве «АЛРОСА Файненс С.А.», обусловлена исключительно действием односторонних ограничительных мер недружественных государств, сопряжена с отсутствием положительных решений государственных органов ряда стран (США, Великобритания) по вопросу выдачи Эмитенту лицензий для разблокировки имеющихся у него денежных средств, а также по вопросу получения денежных средств от Компании. Как и в случае, описанном выше (техническая невозможность осуществления выплат по еврооблигациям в соответствии с ранее действующей редакцией эмиссионной документации), банкротство «АЛРОСА Файненс С.А.» не создаёт дополнительных рисков требования досрочного погашения займа по еврооблигациям со сроком погашения 25 июня 2027 года, так как риск наступления этого события был заранее обозначен перед держателями и учтён в ходе голосования (consent solicitation) как одно из событий (specified events), при наступлении которого кредиторы предоставили Эмитенту и Гаранту право не исполнять обязательства по еврооблигациям. При этом, приведённая в соответствие текущему нормативно-правовому регулированию в России, документация по выпуску еврооблигаций со сроком погашения 25 июня 2027 года не предусматривает особых последствий, связанных с объявлением Эмитента банкротом, не влияет на действительность обязательств Гаранта по еврооблигациям, позволяет ему продолжать осуществлять выплаты держателям в рамках российского законодательства в прежнем режиме.

Группа предпринимает все возможные шаги и меры для надлежащего исполнения обязательств по еврооблигациям с учетом введенных санкций, а также регулярно размещает информацию о ситуации с выплатой по еврооблигациям на своем официальном сайте в сети Интернет. При этом по мнению руководства Компании, у Компании, как Гаранта, и у «АЛРОСА Файненс С.А.», как Эмитента, на 31 декабря 2025 года имеется безусловное право не осуществлять урегулирование (полное погашение) основного обязательства по еврооблигациям по меньшей мере в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода в соответствии с условиями эмиссии и в связи с Указами Президента РФ. В связи с описанным выше Группа не изменила классификацию обязательства для еврооблигаций со сроком погашения в 2027 году, отразив его как долгосрочное (прим. 13). Купонные платежи и погашения основного долга, срок оплаты по которым наступает в течение следующих двенадцати месяцев в соответствии с первоначальными условиями эмиссии, своевременно переносятся в краткосрочную задолженность (прим. 14).



29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Основываясь на оценке, выполненной для соблюдения условий кредитных обязательств в обозримом будущем, Группа не ожидает дефолта или нарушений по кредитным обязательствам.

В декабре 2023 года – январе 2024 года ЕС, Швейцария, Великобритания, США, Япония и Канада ввели запрет на импорт ювелирных алмазов, бриллиантов и ювелирных изделий с бриллиантами, произведенных в РФ. Кроме того, с 1 марта 2024 года запрещен импорт алмазов и бриллиантов, изготовленных из российских алмазов в третьих странах, массой более 1 карата. С 1 сентября 2024 года запрещён импорт алмазов и бриллиантов, изготовленных из российских алмазов в третьих странах, массой более 0,5 карата. В 14-ом «пакете санкций» ЕС в июне 2024 года был отложен планируемый к введению с 1 сентября 2024 года запрет на ввоз ювелирных изделий, изготовленных из российских алмазов и бриллиантов в третьих странах, на неопределённый срок до момента консолидации позиции с другими странами «Большой семерки» (в большинстве из них введение такого запрета не планировалось). О новой дате введения данного запрета в рамках Европейского союза до настоящего времени не сообщалось. С 1 марта 2025 года таможенными органами внедрена система отслеживания и сертификации происхождения алмазов весом более 0,5 карата на основе документарных доказательств происхождения в сочетании с сертификатами «Кимберлийского процесса», призванная предотвратить попадание добытых в России алмазов на рынки стран «Большой семерки». В феврале 2025 года, с принятием 16-ого «пакета санкций», ограничения в отношении прослеживаемости бриллиантов были отложены до 1 января 2026 года. 17 декабря 2025 года было объявлено о переносе сроков таких ограничений в связи с отсутствием согласованности по введению прослеживаемости бриллиантов на международном уровне. По состоянию на дату составления раскрываемой консолидированной финансовой отчётности продолжают действовать ранее принятые правила (данные из коммерческих систем отслеживания остаются в виде рекомендации).

3 января 2024 года АК «АЛРОСА» (ПАО) была включена в блокирующий санкционный список ЕС, 31 января 2024 года – в блокирующий санкционный список Швейцарии. По содержанию данные санкции схожи с блокирующими санкциями США, введенными в отношении Компании ранее, и распространяются на ее дочерние общества. 21 июня 2024 года АК «АЛРОСА» (ПАО) была включена в блокирующий санкционный список Японии.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса и выполнения своих обязательств в текущих обстоятельствах, однако непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

б) Налогообложение

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства.

В течение 2025 г. основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства, были связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России, и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

С 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.



29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Налогообложение (продолжение)

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.). Доля налоговых обязательств иностранных компаний в общем объеме налоговых обязательств Группы не является существенной.

Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК, с учетом исключений, предусмотренных законодательством, облагается налогом по ставке 25% (до 1 января 2025 года: 20%).

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Группы считает, что проводимая им ценовая политика отвечает критериям незаинтересованности и внедренные процедуры внутреннего контроля соответствуют законодательству в области трансфертного ценообразования.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

28 ноября 2025 г. был подписан Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации», вступающий в силу с 1 января 2026 г. Закон предусматривает повышение основной ставки НДС с 20% до 22%. Компания не завершила анализ влияния указанных изменений на финансовое положение Компании и Группы, финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств.

Руководство будет защищать позиции Группы и интерпретацию ею законодательства, примененную при расчете налогов, отраженных в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в случае их оспаривания налоговыми органами.



29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) Судебные иски

Группа выступает одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года.

г) Контрактные обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2025 Группа имела контрактные обязательства по капитальным вложениям на сумму приблизительно 47 684 млн руб. (31 декабря 2024 года: 47 446 млн руб.).

д) Расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды

В соответствии с условиями лицензии на пользование недрами Группа несет обязательства по проведению рекультивации некоторых нарушенных земель и хвостохранилищ в зоне своей производственной деятельности. Группа признала резерв по предстоящим расходам на осуществление указанных мероприятий в сумме 22 187 млн руб. на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 16 727 млн руб.) (прим. 15, 18).

е) Соблюдение условий кредитных договоров

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с заемными средствами. Невыполнение данных обязательств может иметь негативные последствия для Группы, заключающиеся в увеличении стоимости заимствований и прекращении финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

ж) Вопросы в отношении изменения климата

Руководство Группы принимает к сведению глобальную осведомленность и озабоченность по поводу потенциального воздействия изменения климата. В настоящее время этот вопрос не оказал существенного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, и будущие последствия влияния изменения климата на деятельность и планы Группы трудно предсказать. Руководство продолжает следить за развитием событий в этой области и будет реагировать по мере необходимости для обеспечения устойчивости деятельности Группы и примет все необходимые правительственные директивы, если и когда они будут изданы на рынках, на которых работает Группа.

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными считаются стороны, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем, или может оказывать на другую сторону существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Российская Федерация и Республика Саха (Якутия)

Основными конечными акционерами Компании являются Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом и Республика Саха (Якутия) в лице Министерства имущественных и земельных отношений Республики Саха (Якутия), которым по состоянию на 31 декабря 2025 года напрямую принадлежат 58,0 процентов акций Компании.

Кроме того, на 31 декабря 2025 года 8,0 процентов акций Компании принадлежат администрациям восьми районов (улусов) Республики Саха (Якутия).



30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с Уставом Компании Наблюдательный совет избирается в количестве 15 человек. По решению годового Общего собрания акционеров Компании 20 мая 2025 года в состав Наблюдательного совета были избраны 9 представителей Российской Федерации (1 из которых является Генеральным директором – Председателем Правления Компании) и 5 представителей Республики Саха (Якутия), 1 представитель муниципальных образований Республики Саха (Якутия). Являются независимыми директорами 3 члена Наблюдательного совета (1 из которых выдвинут Министерством имущественных и земельных отношений Республики Саха (Якутия), осуществляющим права Республики Саха (Якутия) как акционера Компании, 2 – выдвинуты Федеральным агентством по управлению государственным имуществом, осуществляющим права Российской Федерации).

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав 15 членов Наблюдательного совета Компании входили 9 представителей Российской Федерации (1 из которых является генеральным директором – председателем правления Компании) и 5 представителей Республики Саха (Якутия), 1 представитель муниципальных образований Республики Саха (Якутия). Являются независимыми директорами 3 члена Наблюдательного совета (1 из которых выдвинут Министерством имущественных и земельных отношений Республики Саха (Якутия), осуществляющим права Республики Саха (Якутия) как акционера Компании, 2 – выдвинуты Федеральным агентством по управлению государственным имуществом, осуществляющим права Российской Федерации).

Государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение Группы, результаты ее хозяйственной деятельности и денежные потоки.

Остатки по налоговым расчетам Группы раскрыты в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении и в прим. 11 и 19. Налоговые операции раскрыты в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств и в прим. 19, 21, 22, 23, 25, 28 и 29.

Стороны, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, контролируемые государством или находящимися под значительным влиянием государства. Такими операциями в основном являются продажи алмазов, закупки топлива и электроэнергии и привлечение заемных средств. Цены на алмазную продукцию устанавливаются на основе прейскуранта, утвержденного Министерством финансов Российской Федерации; тарифы на электроэнергию частично регулируются Федеральной антимонопольной службой.

Информация о существенных операциях и остатках по расчетам со связанными сторонами, контролируемые государством или находящимися под его значительным влиянием, представлена ниже:

<i>Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	36	31
Краткосрочная дебиторская задолженность	4 769	4 362
Краткосрочная кредиторская задолженность	2 344	3 328
Кредиты	2 123	3 137
Денежные средства и их эквиваленты	38 592	71 054
Банковские депозиты	53 277	3 264

Строка «кредиты» представлена заемными средствами, полученными от банковских учреждений, контролируемые государством (прим. 13, 14). По строкам «денежные средства и их эквиваленты» и «банковские депозиты» отражены средства, размещенные в банковских учреждениях, контролируемых государством (прим. 6, 7).



30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
	[Доступ к сведениям ограничен ⁷]	
	[Доступ к сведениям ограничен ⁷]	
Прочие продажи	7 668	10 101
	[Доступ к сведениям ограничен ⁷]	
Доход от субсидий	6 040	5 005
Закупки топлива	(5 957)	(9 036)
Закупки электроэнергии и теплоэнергии	(6 089)	(7 719)
Прочие закупки	(3 156)	(6 232)
Процентные доходы	9 470	9 610
Процентные расходы	(300)	(215)

Вознаграждение высшего руководства

Наблюдательный совет Компании состоит из 15 членов Наблюдательного совета, включая представителей Российской Федерации, Республики Саха (Якутия) и миноритарных акционеров. Вознаграждение за участие в работе Наблюдательного совета Компании не выплачивается председателю и членам Наблюдательного совета, имеющим статус государственного и/или муниципального служащего, в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также членам Наблюдательного совета, одновременно являющимся единоличным исполнительным органом или членом коллегиального исполнительного органа.

На 31 декабря 2025 года Правление Компании состояло из 5 человек (до 4 квартала 2025 года – 6 человек), на 31 декабря 2024 года Правление Компании состояло из 6 человек. Члены Правления имеют право на получение заработной платы, премий, добровольного медицинского страхования и прочих краткосрочных вознаграждений. Заработная плата и премии, выплачиваемые членам Правления Компании (за исключением Генерального директора – председателя Правления), определяются в соответствии с Положением о вознаграждении членов Правления АК «АЛРОСА» (ПАО), утвержденным Наблюдательным советом Компании 28 июня 2022 года с изменениями, утвержденными Наблюдательным советом 20 декабря 2024 года. Заработная плата и премии, выплачиваемые Генеральному директору – председателю Правления, определяются в соответствии с Положением о вознаграждении генерального директора – председателя Правления АК «АЛРОСА» (ПАО), утвержденным Наблюдательным советом Компании 8 июня 2022 года с изменениями, утвержденными Наблюдательным советом Компании от 29 июня 2023 года, 9 апреля 2024 года, 20 декабря 2024 года, 20 марта 2025 года.

В соответствии с российским законодательством Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении всех сотрудников, включая руководство Компании. Представители руководства также могут получать негосударственную пенсию согласно Положению «О негосударственном пенсионном обеспечении работников АК «АЛРОСА» (ПАО).

Краткосрочное вознаграждение высшему руководству (членам Наблюдательного совета и Правления Компании), выплаченное за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составило 543 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 545 млн руб.). Краткосрочное вознаграждение высшему руководству включает платежи в социальные фонды. Величина резерва по пенсионным обязательствам, относящегося к высшему руководству Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года составила 14 млн руб. (31 декабря 2024 года: 19 млн руб.). Доходы в связи с действием пенсионного плана с установленными выплатами в отношении высшего руководства Компании составили 5 млн руб. (расходы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 4 млн руб.). В 2025 году Группа не начисляла дивидендов по акциям, находящимся в собственности высшего руководства (в 2024 году Группа начислила дивиденды в сумме 9 млн руб. по акциям, находящимся в собственности высшего руководства).

⁷ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 17, 18 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с учетом определений сырья, товаров и ресурсов стратегического назначения, данных в Распоряжении Правительства РФ от 30 августа 2022 года № 2473-р и Постановлении Правительства РФ от 13 сентября 2012 года № 923.

**30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*****Выплаты, основанные на акциях***

В Группе утверждена Долгосрочная программа премирования руководящих работников Компании с выплатами, основанными на акциях. Указанная программа установлена сроком на 3 года, привязана к показателям акционерной доходности и распространяется на членов Правления, руководителей дочерних обществ, подразделений и иных сотрудников, профессиональная деятельность которых оказывает ключевое влияние на производственные и финансовые результаты деятельности Группы. Обязательство переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и все изменения незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

На 31 декабря 2025 года в рамках утвержденной Долгосрочной программы премирования руководящих работников Группа, используя модель оценки опционов на акции и исходя из текущей рыночной стоимости акций Компании, оценила обязательство по вознаграждениям работникам с выплатами, основанными на акциях, в размере ноль млн руб. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признала обязательство по вознаграждениям работникам с выплатами, основанными на акциях в сумме 249 млн руб. в составе прочих долгосрочных обязательств. Сумма переоценки обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 249 млн руб. (доход) (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 129 млн руб. (расход)) и была признана в составе административных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Справедливая стоимость опционов на акции была рассчитана с помощью модели Блэка-Шоулза.

Прочие операции со связанными сторонами

Существенные операции и остатки по расчетам с ассоциированными организациями раскрыты в прим. 5. Операции, относящиеся к пенсионному плану Группы, раскрыты в прим. 17. Социальные расходы, понесенные Группой в отношении сторон, контролируемых государством, представлены расходами на благотворительность и составляют большую их часть. Перечень расходов приведен в прим. 25.



31. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

В таблице, приведенной ниже, представлена информация о неконтролирующей доле участия в дочерних предприятиях, существенных для Группы:

Название	Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров		Доля неконтролирующих акционеров в чистой прибыли / (убытке)		Выручка		Чистая прибыль / (убыток)		Итого совокупный доход / (расход)	
	31.12.2025	31.12.2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>										
«Гидрошикана С.А.Р.Л.»	41	39	2	6	7 101	13 143	1 479	5 164	1 479	5 164
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>	-	(2 142)	78	(1 959)	322	1 301	(3 692)	(4 354)	3 006	(4 598)
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>	96	73	23	37	2 704	2 338	293	461	293	461
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>	137	-	(94)	-	-	-	(376)	-	(376)	-
Итого	274	(2 030)	9	(1 916)	10 127	16 782	(2 296)	1 271	4 402	1 027
Итого по данным финансовой отчетности	274	(2 030)	9	(1 916)						

Название	Внеоборотные активы		Оборотные активы		Долгосрочные обязательства		Краткосрочные обязательства	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>								
«Гидрошикана С.А.Р.Л.»	19 182	19 270	22 774	20 954	2 918	2 390	1 819	2 093
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>	-	143	-	1 842	-	8 362	-	351
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>	1 407	1 403	1 717	2 265	10	558	544	834
<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>	370	-	372	-	-	-	194	-
Итого	20 959	20 816	24 863	25 061	2 928	11 310	2 557	3 278

Название	<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>		«Гидрошикана С.А.Р.Л.»		<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>		<i>[Доступ к сведениям ограничен⁸]</i>	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Денежные средства от основной деятельности		(3 168)	3 096	-	563	490	356	29
Налог на прибыль к уплате		(515)	(1 360)	-	-	(79)	(30)	(2)
Чистая сумма поступления / (оттока) денежных средств от основной деятельности		(3 683)	1 736	-	563	411	326	27
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности		3 550	3 939	-	(334)	149	(270)	(859)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		120	(5 662)	-	-	(550)	(8)	827
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(13)	13	-	229	10	48	(5)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		14	1	-	230	148	100	5
Положительные курсовые разницы по денежным средствам и их эквивалентам		-	-	-	15	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1	14	-	474	158	148	-

Суммы, приведенные выше, представлены до исключения внутригрупповых расчетов.

⁸ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 5, 6, 11 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».



32. ИНФОРМАЦИЯ О ХОЗЯЙСТВЕННЫХ СЕГМЕНТАХ

Правление Компании является органом, ответственным за принятие ключевых операционных решений Группы.

Основной деятельностью Группы является производство и продажа алмазов. Внутренняя система управленческой отчетности основана, главным образом, на анализе информации о производстве и продаже алмазов, однако информация о прочих видах деятельности, представленных несколькими подразделениями Компании и отдельными юридическими лицами, входящими в Группу, также регулярно анализируется Правлением.

Правление Компании оценивает результаты деятельности и принимает стратегические и инвестиционные решения, исходя из обзора результатов операционной деятельности, а именно достижения производственных задач и контроля фактически понесенных затрат по отношению к показателям, заложенным в бюджет, в разрезе видов деятельности, таких как производство и продажа алмазов и прочие виды деятельности, поскольку Правление считает, что подобная информация наиболее уместна для оценки результатов деятельности. Правление не анализирует отдельные статьи прибылей или убытков в разрезе отдельных подразделений и юридических лиц, входящих в Группу.

Следующие статьи анализируются только на уровне Группы и не распределяются между сегментами для целей анализа:

- финансовые доходы;
- финансовые расходы;
- доля чистой прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий;
- расходы (экономия) по налогу на прибыль;
- неденежные статьи, кроме амортизации;
- общая сумма активов и обязательств;
- капитальные затраты.

Правлением Компании были определены следующие отчетные сегменты:

- Алмазный сегмент – добыча и продажа алмазной продукции, производство и продажа шлифпорошков и бриллиантов;
- Транспорт – услуги авиалиний, услуги транспортировки, услуги в транспортных терминалах, портах, аэропортах;
- Социальная инфраструктура – включает жилые дома, спортивные и культурные сооружения, кинотеатры, театры, производство пара и горячей воды для населения и прочую социальную инфраструктуру;
- Прочая деятельность.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента представлена ниже.



32. ИНФОРМАЦИЯ О ХОЗЯЙСТВЕННЫХ СЕГМЕНТАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Алмазный сегмент	Транспорт	Социальная инфра- структура	Прочая деятельность	Итого
Итого выручка от продаж			<i>[Доступ к сведениям ограничен⁹]</i>		235 089
			<i>[Доступ к сведениям ограничен⁹]</i>		
			<i>[Доступ к сведениям ограничен⁹]</i>		

Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Алмазный сегмент	Транспорт	Социальная инфра- структура	Прочая деятельность	Итого
Итого выручка от продаж			<i>[Доступ к сведениям ограничен⁹]</i>		239 067
			<i>[Доступ к сведениям ограничен⁹]</i>		
			<i>[Доступ к сведениям ограничен⁹]</i>		

Информация о выручке от продаж и дохода от субсидий по географическому расположению покупателей представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
	<i>[Доступ к сведениям ограничен⁹]</i>	
Итого выручка от продаж и доход от субсидий в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	241 129	244 072

Информация о внеоборотных активах (кроме финансовых инструментов и отложенных налоговых активов), включая финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие, по их географическому расположению представлена ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Российская Федерация	320 359	310 275
Прочие страны	127	151
Итого внеоборотные активы	320 486	310 426

По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиция в ассоциированную компанию в размере 9 776 млн руб. отражена отдельно в оборотных активах в связи с ее продажей (прим. 5.2), также по состоянию на 31 декабря 2024 года внеоборотные активы в размере 143 млн руб. отражены отдельно как активы выбывающей группы (прим. 5.3).

⁹ Доступ к сведениям ограничен в соответствии с пунктами 17, 18 Перечня к постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с учетом определений сырья, товаров и ресурсов стратегического назначения, данных в Распоряжении Правительства РФ от 30 августа 2022 года № 2473-р и Постановлении Правительства РФ от 13 сентября 2012 года № 923.



33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость – цена, которая будет уплачена за проданный актив или потрачена на погашение обязательства в обычных условиях между участниками рынка на дату совершения сделки. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием имеющейся рыночной информации и других надлежащих методов оценки.

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1 – оценка с использованием котируемых цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым Группа может получить доступ на дату оценки. Для целей Группы данные Уровня 1 включают в себя долговые финансовые инструменты, которые активно торгуются на европейском и/или российском рынках.
- Уровень 2 – данные, отличные от наблюдаемых рыночных цен, включенных в Уровень 1, определяемые для данного актива или обязательства либо напрямую (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен). Для целей Группы данные Уровня 2 включают в себя наблюдаемые критерии рыночной стоимости в отношении кредитов и займов.
- Уровень 3 – данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных показателях. Эти данные представляют собой оценку Группой показателей, которые использовал бы участник рынка при оценке соответствующего актива или обязательства.

Активы и обязательства, которые не учитываются по справедливой стоимости, но для которых справедливая стоимость раскрывается

По состоянию на 31 декабря 2025 года на балансе Группы были отражены следующие активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых справедливая стоимость раскрывается, классифицированные по следующим уровням иерархии:

	Наблюдаемые рыночные цены (Уровень 1)	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого
Оборотные и внеоборотные финансовые активы				
Банковские депозиты	-	73 519	-	73 519
Краткосрочная и долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	-	5 095	-	5 095
Займы выданные	-	-	9	9
Денежные средства и их эквиваленты	-	38 787	-	38 787
Итого финансовые активы	-	117 401	9	117 410
Краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	-	6 756	-	6 756
Займы, полученные от выбывшей дочерней компании	-	-	51 128	51 128
Биржевые облигации, номинированные в рублях с плавающей ставкой	90 648	-	-	90 648
Биржевые облигации, номинированные в долл. США с фиксированной ставкой	27 406	-	-	27 406
Замещающие облигации, номинированные в долл. США	15 528	-	-	15 528
Финансовая кредиторская задолженность	-	12 044	-	12 044
Задолженность по дивидендам	-	1 298	-	1 298
Итого финансовые обязательства	133 582	20 098	51 128	204 808



33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2024 года на балансе Группы были отражены следующие активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых справедливая стоимость раскрывается, классифицированные по следующим уровням иерархии:

	Наблюдаемые рыночные цены (Уровень 1)	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого
Оборотные и внеоборотные финансовые активы				
Банковские депозиты	-	7 589	-	7 589
Краткосрочная и долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	-	4 594	-	4 594
Займы выданные	-	-	108	108
Денежные средства и их эквиваленты	-	81 127	-	81 127
Итого финансовые активы	-	93 310	108	93 418
Краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	-	9 489	-	9 489
Еврооблигации*	-	-	62 956	62 956
Биржевые облигации, номинированные в рублях с плавающей ставкой	70 493	-	-	70 493
Биржевые облигации, номинированные в рублях с фиксированной ставкой	25 185	-	-	25 185
Замещающие облигации, номинированные в долл. США	20 184	-	-	20 184
Финансовая кредиторская задолженность	-	13 925	-	13 925
Задолженность по дивидендам	-	1 296	-	1 296
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	-	54	54
Итого финансовые обязательства	115 862	24 710	63 010	203 582

* Для целей раскрытия в данной таблице на 31 декабря 2024 года: вследствие причин, описанных в примечании 13, еврооблигации, выпущенные Группой, и не имеющие котировок на активном рынке на 31 декабря 2024 года, были классифицированы в Уровень 3, их справедливая стоимость (в отсутствии рыночных котировок или рыночных уровней процентных ставок для сопоставимых финансовых инструментов) была принята примерно равной их балансовой стоимости, в том числе в связи с тем, что Группа планирует погашать данные обязательства в полном объеме и в должные сроки (прим. 13, 29).

Оценка справедливой стоимости на Уровнях 2 и 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение периода после отчетной даты произошли следующие существенные изменения валютных курсов и ключевой ставки:

- обменные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составили 76,4678 рублей за доллар США (31 декабря 2025 года – 78,2267 рублей за доллар США), 90,3211 рублей за евро (31 декабря 2025 года - 92,0938 рублей за евро) и 11,1187 рублей за китайский юань (31 декабря 2025 года - 11,1592 рублей за китайский юань).
- ключевая ставка, установленная Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составила 15,5 % (31 декабря 2025 года – 16,00%).